

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019, se emite por separado.
6. El suscrito realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, febrero 17, 2020



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, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	121.909	202.914
Cuentas y documentos por cobrar	4	727.447	773.977
Otras Cuentas por Cobrar	5	198.580	202.983
Provisión Cuentas Incobrables	6	-	(22.713)
Inventarios	7	267.388	387.070
Servicios y otros pagos anticipados	8	8.333	9.913
Activos por impuestos corrientes	9	53.509	72.894
Total Activos Corrientes		1.377.167	1.627.039
Activo no Corriente			
Activos no depreciables	10	348.510	231.134
Propiedad, planta y equipo	11	77.314	90.214
Activos por impuestos diferidos	12	2.524	1.659
Total Activos no Corrientes		428.347	323.006
Total Activos		1.805.515	1.950.045
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	13	1.201.187	1.360.199
Otras obligaciones corrientes	14	65.050	124.621
Anticipo de clientes	15	1	169
Total pasivos Corrientes		1.266.238	1.484.989
Pasivo no corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes	17	97.531	45.310
Provisiones por beneficios a empleados	18	27.095	23.091
Total pasivo no Corrientes		124.626	68.401
Capital suscrito o asignado	19	400	400
Reservas	20	4.314	4.314
Resultados acumulados	21	391.941	270.347
Resultados del ejercicio	22	17.996	121.594
Total patrimonio		414.651	396.655
Total pasivo y patrimonio		1.805.515	1.950.045
		-	0

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de actividades ordinarias	23	4.218.426	4.733.758
Costo de Ventas	24	3.697.216	4.140.950
Ganancia Bruta		521.209	592.808
Otros ingresos de Actividades No Ordinarias	25	1.729,25	1.765,25
Gastos:			
Gastos en personal	26	284.413	279.528
Gastos de Operacion	27	136.820	100.476
Gastos Financieros	28	22.422	14.430
Otros Gastos	29	48.757	5.940
		<u>492.411</u>	<u>400.373</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		30.527	194.201
15% Participación trabajadores	16	(4.449)	(28.881)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	16	(8.082)	(43.726)
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		<u>17.996</u>	<u>121.594</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

	Capital social	Reserva	Resultados acumulados		Resultado del Ejercicio	Total
			Ganancias	Perdidas		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400,00	4.313,91	391.940,71	-	17.996,02	414.650,64
Transferencia ganancia neta del período			121.593,79		(121.593,79)	
Utilidad del ejercicio 2019					17.996,02	17.996,02
Reserva Legal						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400,00	4.313,91	270.346,92	-	121.593,79	396.654,62

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en 31

2019

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-81.005
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	-15.849
Clases de cobros por actividades de operación	4.216.061
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.202.633
Otros cobros por actividades de operación	13.429
Clases de pagos por actividades de operación	-4.233.639
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.839.484
Pagos a y por cuenta de los empleados	-309.366
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-12.205
Otros pagos por actividades de operación	-72.584
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.728
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSI	-117.376
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-117.376
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCI	52.221
Financiación por préstamos a largo plazo	76.308
Pagos de préstamos	-24.087
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-81.005
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	202.914
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	121.909

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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,	2019
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	29.662
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-18.340
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.900
Ajustes por gastos en provisiones	-22.713
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-8.082
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4.449
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.004
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-27.171
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	48.894
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.391
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-1.544
(Incremento) disminución en inventarios	119.682
(Incremento) disminución en otros activos	20.965
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-172.029
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	20.577
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-24.508
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-168
Incremento (disminución) en otros pasivos	-42.431
	-15.849
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-15.849

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 2019 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 2019. 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 período 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 período 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.

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) 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

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja Ruta Oriente	297	297
Banco Produbanco	18.315	19.769
Banco de Guayaquil	9.546	4.221
Banco del Austro	54.978	167.667
Mutualista Azuay	-	52
Banco Internacional	26.980	8.051
Banco Internacional Ahorros	2.205	-
Banco Central Monedas	9.589	2.857
	<u>121.909</u>	<u>202.914</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Deudores No Relacionados	<u>727.447</u>	<u>773.977</u>
	<u>727.447</u>	<u>773.977</u>

Conformado por:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Deudores No Relacionados		
Ctas por Cobrar Clientes Cuenca	725.308	771.837
Ctas por Cobrar Clientes Baculima Armijos Juan	2.140	2.140
	<u>727.447</u>	<u>773.977</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 2019 y 2018, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Otras Relacionadas	16.775	41.931
(b) Otras No Relacionadas	181.806	161.052
	<u>198.580</u>	<u>202.983</u>

Conformado por:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Otras Relacionados		
Ctas por Cobrar Prestamos a Empleados	3.410	3.785,32
Cuentas Por Cobrar Prestamo a Terceros	-	24.781,17
Cuentas Por Cobrar Prestamo a Inmconpal	13.365	13.365
	<u>16.775</u>	<u>41.931</u>

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(b) Otras No Relacionados		
Ctas por Cobrar Clientes por Cheques no Depos	5.119	5.619
Cuentas por Cobrar Varios	84.810	86.674
Anticipos Primera Quincena	184	-
Anticipos a Proveedores	1.744	200
Cheque Posfechados - Puente	62.654	67.095
Cuentas por Cobrar LCC Universal por Aplicar	1.465	1.465
Cuentas Por Cobrar Prestamo a Terceros	25.831	-
	<u>181.806</u>	<u>161.052</u>

6. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión Cuentas Incobrables	-	(22.713)
	<u>-</u>	<u>(22.713)</u>

7. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventarios Mercaderias Base 12%	266.988	383.698
Inventarios Mercaderias Base 0%	400	3.372
	<u>267.388</u>	<u>387.070</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Seguros pagados por anticipado	8.333	9.913
	<u>8.333</u>	<u>9.913</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta el detalle de la Cuenta de Activos por Impuestos corrientes

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipos Impuesto a la Renta	6.266	9.323
Credito Retenciones en la Fuente Año en Curso	24.397	26.441
Credito Tributario IVA	15.445	21.767
Credito Retenciones en la Fuente Años Anteriores	7.401	15.364
	<u>53.509</u>	<u>72.894</u>

10. ACTIVO NO DEPRECIABLES

El detalle de los activos no depreciables es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Terrenos	283.000	178.000
Construcciones en curso	65.510	53.134
	<u>348.510</u>	<u>231.134</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de la Cuenta Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
COSTO:		
Edificios	73.652	73.652
Vehiculos	46.086	59.586
TOTAL COSTO:	119.738	133.238
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEPRECIACION ACUMULADA:		
Depre Acum. Edificios	(22.684)	(19.001)
Depre Acum. Vehículos	(19.740)	(24.023)
TOTAL DEPRECIACION:	(42.424)	(43.024)
TOTAL	77.314	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 2019 está conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo por Impuestos Diferido	2.524	1.659
	2.524	1.659

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores Locales	1.176.469	1.348.498
Otras cuentas por pagar	24.718	11.701
	1.201.187	1.360.199

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 2019 de la siguiente forma:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Con la Administración Tributaria	50.791	85.662
(b) Con el IESS	5.319	5.430
(c) Por Beneficios de Ley a Empleados	8.940	33.529
	<u>65.050</u>	<u>124.621</u>

Conformada por:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Con la Administración Tributaria		
Por Pagar Impuesto Valor Agregado IVA 12%	34.541	26.981
SRI por Pagar	8.168	14.955
Impuesto a la Renta por Pagar SRI	8.082	43.726
	<u>50.791</u>	<u>85.662</u>

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(b) Con el IESS		
IESS por Pagar	5.319	5.430
	<u>5.319</u>	<u>5.430</u>

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(c) Por Beneficios de Ley a Empleados		
Decimo 3ro por Pagar	1.233	1.271
Decimo 4to por Pagar	3.258	3.378
Participacion 15 % Utilidades por Pagar	4.449	28.881
	<u>8.940</u>	<u>33.529</u>

15. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los anticipos de clientes, es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipos Clientes	1	169
	1	169

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019, 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 2019 y 2018, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	29.662	194.201
15% participación a trabajadores	4.449	29.130
Utilidad después de la participación a trabajadores	25.212	165.071
Más: Gastos no deducibles	5.240	5.392
Menos: Deducciones Adicionales	2.129	
Mas: Diferencias Temporarias	4.004	6.635
Base imponible	32.327	174.903
Impuesto a las ganancias causado	8.082	43.726
Menos: Anticipo IR Ejercicio Fiscal	6.266	27.687
Más: Anticipo Pendiente de Pago	-	18.364
Menos: Ret. Ejercicio Fiscal y credito tributario	31.798	41.804
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(29.983)	(7.401)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PFLP Obligaciones, Prestamo Banco Produbanco	23.195	-
PFLP Obligaciones, Prestamo Bco. Internacional	29.962	-
PFLP Obligaciones, Prestamo Bco. del Austro	23.151	-
PFLP Obligaciones, Prestamo Bco. Guayaquil	5.018	17.000
PFLP Obligaciones, Prestamo Bco. Guayaquil-Vehiculo	16.205	28.310
	97.531	45.310

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provision Jubilacion Patronal mayores diez años	5.715	1.057
Provision Jubilacion Patronal menores diez años	12.214	14.054
Provision Desahucio 25%	9.167	7.981
	<u>27.095</u>	<u>23.091</u>

19. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 Iván Patricio	300	75%
	400	100%

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva Legal	4.314	4.314
	<u>4.314</u>	<u>4.314</u>

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad años anteriores	391.941	270.347
	<u>391.941</u>	<u>270.347</u>

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La utilidad neta al termino del ejercicio fiscal 2019 asciende a USD 121.594

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado del Ejercicio	17.996	121.594
	<u>17.996</u>	<u>121.594</u>

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Ing. Mercaderías - Gravado	4.434.979	4.952.416
Ing. Mercaderías - Exento	131.321	154.568
Desc en Factura - Gravado	(168.322)	(174.169)
Desc en Factura - Exento	(180)	(232)
Devol. N/C Mercaderías - Gravado	(100.381)	(101.659)
Devol. N/C Mercaderías - Exento	(3.599)	(2.788)
Desc tos N/C Mercaderías - Gravado	(75.393)	(94.378)
	<u>4.218.426</u>	<u>4.733.758</u>

24. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Costos de Mercaderías 12 %	3.786.805	4.244.481
Costos de Mercaderías 0 %	119.638	141.123
Descuentos en Compra	(209.226)	(244.653)
	<u>3.697.216</u>	<u>4.140.950</u>

25. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Ingresos Miscelaneos	(142,62)	(1.372,70)
Ingreos por Reversiones Actuariales	(1.586,63)	(392,55)
	<u>(1.729,25)</u>	<u>(1.765,25)</u>

26. GASTOS EN PERSONAL

El detalle de los gastos en personal, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Sueldos y salarios	160.589	153.142
Sobretiempos	21.515	22.867
Vacaciones	3.620	2.686
Comisiones de ventas	25.150	29.292
Gratificaciones	1.558,34	-
Decimo tercer sueldo	15.434	15.335
Decimo cuarto sueldo	8.417	8.272
Reserva jubilacion	3.862	4.551
Desahucio	2.803	2.662
Fondo de reserva	15.936	15.504
Aporte patronal al iess, iece y secap	25.528	25.217
	<u>284.413</u>	<u>279.528</u>

27. GASTOS OPERACIONALES

El detalle de los gastos operacionales por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan de la siguiente manera:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Suministros y materiales	2.326	3.184
Gastos generales	50.461	33.575
Energia y combustibles	13.304	12.343
Mantenimiento, reparaciones	21.280	16.152
Publicidad y promocion	794	3.636
Honorarios y contribuciones	23.549	12.705
Depreciaciones	12.900	8.944
Amortizacion de seguros	12.205	9.937
	<u>136.820</u>	<u>100.476</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Gastos Interes Obligaciones, Prestamos Lo	15.603	8.046
Gastos Bancarios - Bancos Locales	6.819	4.886
Gastos Interes Bancarios LCC	-	1.497
	<u>22.422</u>	<u>14.430</u>

29. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Gastos no Operacionales	-	45
Provision Cuentas por Cobrar - Incobrables	44.383	2.553
Otros gastos no deducibles Cuenca	5.239	4.997
Eliminacion de decimales	1	3
Gasto (Ingreso) por Impuesto a la Renta Dif	(865)	(1.659)
	<u>48.757</u>	<u>5.940</u>

30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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 2019.

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 2019.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (febrero 17, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.