

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

PRODUAL S.A. se constituyó mediante Escritura Pública con domicilio en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, el 19 de Abril del 2012. El objeto social incluye todas aquellas actividades relacionadas con la:

1. Adquisición, producción, procesamiento, industrialización, conservación, distribución, suministro, consignación y venta tanto en el mercado nacional como a la exportación de toda clase de productos alimenticios, de cualquier tipo, tanto para consumo humano como animal.
2. Adquisición, comercialización y venta de productos elaborados o pre-elaborados para consumo humano
3. Compra, venta y comercialización en general de accesorios, para todo tipo de maquinarias que se empleen en la industria de procesamiento o producción de alimentos.
4. Compra, venta y comercialización de maquinaria y equipos de producción y procesamiento de alimentos.
5. Administrar bienes muebles e inmuebles, propios o de terceros, incluyendo derechos y acciones.
6. Dar en arrendamiento bienes muebles e inmuebles.
7. Celebrar todos los actos y contratos lícitos que fueren necesarios que fueren necesarios, de conformidad con las normas jurídicas vigentes, a fin de que la Compañía pueda cumplir con el objeto social determinado.

El capital social de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de valor nominal de un dólar cada una de ellas numeradas. La Compañía inicia sus operaciones a partir del período 2013.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación:

Los estados financieros de PRODUAL S. A., han sido preparados sobre la base del contexto histórico excepto por ciertos valores que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en la políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contra partida entregada en el intercambio de los activos.

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador

Efectivo y Bancos:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Propiedad maquinaria y equipo:

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los periodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Método de depreciación, vida útil y valores residuales:

El costo de propiedades, maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, 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.

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presentan las respectivas partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

La vida útil estimada de la propiedad maquinaria y equipo es como sigue:

Activos	Vida útil
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años

Retiro o venta de propiedades, maquinarias y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:

Se registran a su valor razonable.

Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios a trabajadores:

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

Costos y gastos:

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El saldo de esta cuenta, se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	800	800
Bancos	1.010	-
TOTAL	1.810	800

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Alprobuqui (*)	165.000	-
Prodalmaco (*)	220.000	-
Alpromaq (*)	27.450	-
Crédito tributario	-	214
Retención en la fuente	12.000	-
Anticipo proveedores (**)	193.725	94.500
TOTAL	618.175	94.714

(*) Corresponden a valores adeudados por Cias. Relacionadas que se liquidan en el giro normal del negocio.

(**) No se dispone de un detalle y antigüedad que permita medir el riesgo de crédito

5. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Terrenos	315.000	-
Maquinarias, Equipos, Accesorios De Cocin	280.541	-
Equipos De Computación - Electroncios Co:	30.777	-
SUBTOTAL	626.318	-
(-) Depreciación Acumulada	(23.906)	-
TOTAL NETO	602.412	-

El movimiento de los Activos es el siguiente:

Continúa....

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

PRODUAL S.A.
Movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipos
Al 31 de diciembre de 2013

<u>COSTO</u>	<u>Saldo</u> <u>31 Dic 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31 Dic 2013</u>
Terrenos	-	315.000	315.000
Maquinarias, Equipos, Accesorios de Cocina	-	280.541	280.541
Equipos de Computación - Electrónicos Cos	-	30.777	30.777
Total Costo	-	626.318	626.318

<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>Saldo</u> <u>31 Dic 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31 Dic 2013</u>
Maquinarias y Equipos - Deprec. Acumulada	-	16.138	16.138
Equipos de Computación - Deprec. Acumulad	-	7.768	7.768
Total Depreciación Acumulada	0,00	23.906	23.906
Neto	0,00		602.412

6. OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle de otros activos que posee PRODUAL S.A., al 31 de diciembre del 2013:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Garantías en alquiler	14.000	-
Obras En Proceso	84.605	-
TOTAL	98.605	-

7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013, 2012 es el siguiente:

Continúa...

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Laarcom	50	-
Homero Rojas	4.141	-
Hidalgo Giler Franklin Ramón	498	-
Donguido S.A.	1.465	-
Novafood S.A.	14.847	-
Aditmaq	18.860	-
Altamirano Jonathan	26	-
Espinoza Huailas Fabian Danilo	15.073	-
Zhingre Enrique Eduardo	795	-
Laar Cia. Ltda.	5.895	-
Armas Medina Diego Fernando	360	-
Vivanco & Vivanco	3.710	-
Chemequip	330	-
EPM Residuos Sólidos Rumiñahui	712	-
Ruiz Romel	741	-
Romero Salas Luis	8.185	-
Monset S.A.	277.200	-
Varios Proveedores	-	947
TOTAL	352.888	947

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Alprobuqui S.A.	451.926	64.008
Prodalmaco S.A.	313.142	97
MB S.A.	31.500	31.500
Prodalbuco S.A.	56.199	-
TOTAL	852.767	95.605

9. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 es de US \$ 49.670, correspondiente a retenciones por pagar al Servicio de Rentas Internas.

10. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se encuentra conformado por la aportación de los accionistas, con un valor inicial de US \$ 800. Los

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

mismos que se encuentran suscritos y pagados dividido en 800 acciones de un dólar cada una.

11. INGRESOS

Los ingresos al 31 de diciembre de 2013 se originan exclusivamente por la facturación de servicios.

12. COSTOS

Un detalle de las cuentas que conforman el grupo de costos por los años 2013 y 2012 es como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Verduras - Legumbres	933	-
Abarrotes	1.320	-
Transporte De Personal	38.425	-
TOTAL COSTOS DIRECTOS	40.678	-
Alquiler De Establecimiento	65.800	-
Servicio Telefónico	5.820	-
Energía Eléctrica	7.441	-
Combustibles y lubricantes	35	-
Recoleccion Residuos Solidos	1.987	-
Permisos de funcionamiento	68	-
Mantenimiento, Materiales E Implementos	4.096	-
Mantenimiento equipos de computación	355	-
Servicio mantenimiento locales	1.221	-
Equipos menores	4.192	-
Vigilancia Y Seguridad	19.220	-
Transporte	280.000	-
Depreciaciones/ Amortizaciones	23.906	-
Gasto adeduciones planta	8.454	-
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	422.595	-

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el periodo 2013. Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la Utilidad gravable es como sigue:

PRODUAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) neta antes de provisión para impuesto a la renta	66.715	(1.838)
Participación trabajadores	-	-
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	66.715	(1.838)
(-) Deducción por pago a trabajadores con disc	-	-
(+) Gastos no deducibles	770	-
Utilidad gravable	67.485	(1.838)

14. ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Es la suma matemática del 0.2% del patrimonio total, + 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, + 0.4% del activo total + 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Para este cálculo hay que tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de Impuesto a la Renta y se lo pagará en dos cuotas en los meses de julio y septiembre de acuerdo al noveno dígito del RUC.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación del presente informe, no hemos recibido la confirmación del abogado, situación que no permite conocer los litigios o procesos legales a los cuales podría estar sujeta la Compañía y los posibles efectos que esto podría ocasionar en los Estados Financieros.