

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de PRODONTOMED S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de PRODONTOMED S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado para la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. El auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



PRODONTOMED S.A.

-1-

Para el estudio de auditoría se consideraron leyes, reglamentos, disposiciones de entes de control nacionales como son Superintendencias de Compañías y de Bancos, Servicios de Rentas Internas, con el propósito de que todas las operaciones realizadas por la empresa se enmarquen dentro de las normativas vigentes.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PRODONTOMED S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas uniformemente en este período y más disposiciones legales vigentes.

Quito, 15 de Abril del 2.013



Joel Muriel Rodríguez
GERENTE GENERAL

Superintendencia de Compañías
Registro N° SC-RNAE-370



PRODONTOMED S.A.

PRODONTOMED S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2011	2012
Caja	3	364.658,62	263.184,68
Bancos	4	108.140,90	154.953,20
Exigible	5	4.168.796,48	5.606.615,15
Inventarios	6	4.742.100,94	3.302.901,32
Importaciones en Tránsito	7	826.976,71	245.678,37
Inversiones		13.000,00	13.000,00
Suma del Activo Corriente		10.223.673,65	9.586.332,72
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	8	678.491,89	659.606,16
TOTAL DEL ACTIVO		10.902.165,54	10.245.938,88
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	9		
Cuentas por pagar corto plazo		2.485.944,86	3.483.620,88
Obligaciones con el Fisco		74.665,51	359.091,57
Obligaciones con el IESS		14.194,14	16.052,05
Obligaciones con los Empleados		147.188,81	158.076,79
Obligaciones Bancarias		865.145,47	1.542.139,50
Suma del Pasivo Corriente		3.587.138,79	5.558.980,79
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	10	786.395,23	25.019,19
TOTAL DEL PASIVO		4.373.534,02	5.583.999,98
PATRIMONIO			
CAPITAL	11		
Capital Pagado		51.000,00	51.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		2.086.168,48	
Reservas		47.665,64	89.795,36
Resultados Acumulados		462.963,26	266.753,08
Resultados del Ejercicio		331.410,07	371.339,48
Resultados Acumulados adopción 1era vez Niifs	16	3.549.424,07	3.549.424,07
Suma del Patrimonio		6.528.631,52	4.328.311,99
Superávit			333.626,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.902.165,54	10.245.938,88



PRODONTOMED S.A.

-3-

PRODONTOMED S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2011	2012
VENTAS	12	9.245.884,00	10.506.754,01
Ventas tarifa 12%		6.860.434,44	8.936.397,57
Ventas tarifa 0%		2.385.449,56	1.570.356,44
Descuentos y Rebajas en Ventas			
COSTO DE VENTAS	13	6.226.404,49	7.785.221,52
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.019.479,51	2.721.532,49
GASTOS DE OPERACIÓN	14	2.688.069,44	2.387.905,58
Gastos de Administración		1.519.448,03	1.594.973,46
Remuneraciones		1.051.965,78	1.107.755,36
Beneficios Sociales		179.098,57	204.725,92
Servicios Profesionales		153.722,29	145.931,84
Servicios Básicos		45.340,88	54.751,62
Suministros y Materiales		89.320,51	81.808,72
Gastos Comercialización y Ventas:		1.043.891,99	792.932,12
Gastos Comercialización		148.554,74	205.401,09
Mantenimiento		699.368,59	71.540,27
Arriendos		47.993,12	45.339,30
Contribuciones		22.487,60	43.293,46
Depreciaciones		18.885,73	18.885,73
Publicidad y Propaganda		13.686,31	55.464,96
Otros Gastos		92.915,90	284.738,40
Otros Gastos Odontológicos			68.268,91
UTILIDAD EN OPERACIÓN		456.139,49	642.792,58
Gastos Financieros		124.729,42	271.453,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15	331.410,07	371.339,48



PRODONTOMED S.A.

-4-

PRODONTOMED S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

(Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2010 NEC	1.000,00	2.086.168,48	29.815,25	0,00	390.919,60	2.507.903,33
Reconocimiento Jubilación Patronal				-69.712,02		-69.712,02
Reconocimiento Valuación Terrenos				223.416,00		223.416,00
Reconocimiento Valuación Inventarios				3.412.240,38		3.412.240,38
Saldo al 1 de enero de 2010 NIIF	1.000,00	2.086.168,48	29.815,25	3.565.944,36	390.919,60	6.073.847,69
Apropiación de reserva legal			17.850,39		-17.850,39	0,00
Aumento de capital	50.000,00					50.000,00
Utilidad del ejercicio					288.492,40	288.492,40
Ajuste impuesto a la renta					-80.896,14	-80.896,14
Saldo al 31 de diciembre de 2010	51.000,00	2.086.168,48	47.665,64	3.565.944,36	580.665,47	6.331.443,95
Utilidad del ejercicio					309.600,05	309.600,05
Ajustes de inventarios al físico				686.652,11		686.652,11
Ajuste impuesto a la renta					-117.702,21	-117.702,21
Saldo al 31 de diciembre de 2011	51.000,00	2.086.168,48	47.665,64	4.252.596,47	772.563,31	7.209.993,90
Transferencia de los aportes futuras capitaliza		-2.086.168,48				-2.086.168,48
Apropiación de reserva legal			42.129,72		-42.129,72	0,00
Utilidad del ejercicio					307.425,23	307.425,23
Ajustes impuesto a la renta					-92.341,03	-92.341,03
Ajustes de los efecto niif				-571.278,44		-571.278,44
Saldo al 31 de diciembre de 2012	51.000,00	0,00	89.795,36	3.681.318,03	945.517,79	4.767.631,18



PRODONTOMED S.A.

-5-

PRODONTOMED S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
Flujos de Efectivo netos de de actividades de operación		
Utilidad neta	307.425,23	309.600,05
Ajustes para conciliar la utilidad		
con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		
Depreciación	18.885,73	18.885,73
Reserva para jubilación y desahucio, neta	26.201,68	21.810,02
Provisión cuentas incobrables	17.528,42	12.802,59
 Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Cuentas por Cobrar	-1.178.256,21	-485.474,76
Inventarios	1.998.687,94	-296.034,69
Pagos anticipados	-169.078,45	-1.217.916,06
Impuestos	-108.012,43	-2.199,88
 Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Cuentas por Pagar	1.282.102,08	942.927,77
Pasivos Acumulados	-79.595,40	-93.879,23
 Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>2.115.888,59</u>	<u>-789.478,46</u>
 Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes futuras capitalizaciones	-2.086.168,22	0,00
Incremento de capital	0,00	0,00
Variación en obligaciones financieras	-84.382,01	661.678,15
	<u>-2.170.550,23</u>	<u>661.678,15</u>
 (Disminución) incremento neto del efectivo	-54.661,64	-127.800,31
Efectivo		
Saldo al inicio del año	<u>485.799,52</u>	<u>613.599,83</u>
Saldo al final del año	<u><u>431.137,88</u></u>	<u><u>485.799,52</u></u>



PRODONTOMED S.A.

PRODONTOMED S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

- **ÍNDICE DE LIQUIDEZ (IL):** Determina la capacidad que tiene la empresa para enfrentar las obligaciones contraídas; en consecuencia mientras más alto es el coeficiente, mayor serán las posibilidades de cancelar sus obligaciones. La relación es positiva cuando la proporción es uno a uno.

$$\text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{9.586.332,72}{5.558.980,79} = 1,7244$$

- **ÍNDICE DE LA PRUEBA DEL ACIDO:** Esta prueba es semejante al índice de liquidez, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de mercadería, dado que es el activo con menor liquidez.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{9.586.332,72 - 3.302.901,32}{5.558.980,79} = 1,1303$$

- **ROTACIÓN DE INVENTARIO (RI):** Muestra las veces que rota el inventario en el año; quiere decir, que el inventario se convierte varias veces por año en efectivo o cuentas por cobrar.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{COSTOS DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{7.785.221,52}{3.302.901,32} = 2,35708$$

- **PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO (PPI):** Representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa:

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO} = \frac{360}{\text{ROTACIÓN DEL INVENTARIO}}$$

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO} = \frac{360}{5,54} = 64,98$$



PRODONTOMED S.A.

-7-

- **RAZONES DE ENDEUDAMIENTO:** El nivel de endeudamiento señala la proporción en la cuál participan los acreedores sobre el valor total de la empresa. Así mismo, sirven para identificar el riesgo asumido por los acreedores, el riesgo de los propietarios y la conveniencia o la inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado.

$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{5.583.999,98}{10.245.938,88} = 0,544996417$$

- **RAZÓN PASIVO-CAPITAL (RPC):** Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de la empresa.

$$\text{RAZÓN PASIVO – CAPITAL} = \frac{\text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{CAPITAL CONTABLE}}$$

$$\text{RAZÓN PASIVO – CAPITAL} = \frac{25.019,19}{51.000,00} = 0,49057$$

- **RAZONES DE RENTABILIDAD:** Mide la efectividad de la administración de la empresa para controlar costos y gastos, transformando así las ventas. Estos indicadores son un instrumento que permite al inversionista analizar la forma como se generan los retornos de los valores invertidos en la empresa, mediante la rentabilidad del patrimonio y la rentabilidad del activo.



PRODONTOMED S.A.

- **MARGEN BRUTO DE UTILIDADES (MB):** Se define como la utilidad bruta sobre las ventas netas y expresa el porcentaje de utilidad bruta (Ventas Netas – Costo de Ventas), que se está generando por cada dólar vendido.

$$\text{MARGEN BRUTO DE UTILIDADES} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE LO VENDIDO}}{\text{VENTAS}}$$

$$\text{MARGEN BRUTO DE UTILIDADES} = \frac{10.506.754,01 - 7.785.221,52}{10.506.754,01} = 0,2590$$

- **ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL (RAT):** Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

$$\text{ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{VENTAS ANUALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$\text{ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{10.506.754,01}{10.245.938,88} = 1,02545$$

Al terminar el análisis de las anteriores razones financieras, se deben tener los criterios y las bases suficientes para tomar las decisiones que mejor le convengan a la empresa, aquellas que ayuden a mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro, también verificar y cumplir con las obligaciones con terceros para así llegar al objetivo primordial de la gestión administrativa, posicionarse en el mercado obteniendo amplios márgenes de utilidad con una vigencia permanente y sólida frente a los competidores.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La empresa **PRODONTOMED S.A.** se constituye en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, el 5 de julio del 2004, en la Notaría Vigésima Quinta; aprobada mediante Resolución 04.Q.IJ-2783 del 19 de Julio del 2004 de la Superintendencia de Compañías; y Resolución No. 2786 del Registro Mercantil, Tomo 136, Repertorio 39336 de Octubre 27 del 2005 con una duración de 30 años, cuyo objeto social es la Comercialización, Distribución de materiales e Insumos Odontológicos y Médicos y/o productos afines o de distinta naturaleza, entre los más importante de su campo de acción.

La empresa cuenta a más de la Matriz con seis sucursales ubicadas en La Prensa y Villaflores de la ciudad de Quito, en Guayaquil, Cuenca, Ambato e Ibarra.

Principios de contabilidad más significativos

En virtud del cambio estructural monetario, dispuesto mediante la Ley 2000-4 publicada en el Registro Oficial No.34 del 13 de marzo del 2000, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17. A partir del 1 de Abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares. Las políticas contables de PRODONTOMED S.A., son establecidas en consecuencia por las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bases de Presentación.-

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.



PRODONTOMED S.A.

-10-

2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.- En Noviembre del 2.008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2.010 hasta el 1 de enero del 2.012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique. Para el caso de **PRODONTOMED S.A** se halla clasificada en el segundo grupo de empresas que tienen activos superiores a US \$4.000.000, al 31 de diciembre del 2.007, debiendo aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2.012; así mismo se establece como período de transición el año 2.010.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

c) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:



PRODONTOMED S.A.

-11-

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

d) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

e) Ingresos diferidos

Los anticipos de clientes se reconocen como ingresos, una vez que las horas presupuestadas para la empresa se van consumiendo. La liquidación definitiva de valores se produce a la entrega de los informes, producto de los contratos suscritos en el período económico, recuperación de gastos incurridos, por el uso de activos fijos, personal y otros costos indirectos utilizados en la prestación de servicios.

f) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.



g) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

h) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición Posterior



a) Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. De acuerdo a políticas de la Compañía se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 90 días.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base las probabilidades de recuperación en cada caso.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un



acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.



Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 90 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

Al reconocimiento inicial, La Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.



ACTIVO CORRIENTE

NOTA 3. CAJA

Corresponde a valores asignados para gastos corrientes y por otros conceptos.

Detalle	Valor
Caja General	262.684,68
Caja Chica	500,00
Total	263.184,68

NOTA 4. Bancos

Los valores reflejados fueron:

Detalle	Valor
Banco del Pichincha No. 3272532704	151.642,36
Banco Produbanco No. 02005134771	987,68
Banco Proamerica	2.323,16
Total Bancos	154.953,20

NOTA 5. Exigible

El detalle de las obligaciones es el siguiente:

Descripción	Total
Cuentas por Cobrar Clientes	3.145.735,08
Documentos por Cobrar Clientes	593.152,25
Depósitos en Garantía	27.211,43
Anticipos Empleados	103.980,05
Anticipo Proveedores	1.706.014,16
Con el Fisco	110.212,31
Provisión Cuentas Incobrables	-79.690,13
TOTAL	5.606.615,15



PRODONTOMED S.A.

-17-

NOTA 6. Inventario de Mercadería

Detalle	Valor
Inventario Productos Odontológicos 12%	780.514,68
Inventario productos odontológicos 0%	671.547,09
Inventario Productos Odont. 12% del Exterior	1.850.839,55
Total Inventario	3.302.901,32

NOTA 7. Importaciones en Tránsito

Detalle	Valor
Mercadería en Tránsito en Odontología	245.678,37
Total Otros Activos	245.678,37

NOTA 8. Activos Fijos

Detalle	Valor
Terrenos	163.028,04
Inmuebles	475.959,88
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	18.678,08
Muebles y Enseres	1.940,16
Total Activos Fijos	659.606,16

Los activos fijos se registran al costo. Las depreciaciones han sido determinadas en base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y en relación con las normas vigentes en el país.



PASIVO CORRIENTE

NOTA 9. Cuentas por Pagar Corto Plazo

Detalle	Valor
Cuentas por pagar	
Proveedores Locales	1.057.397,06
Proveedores del Exterior	1.041.928,01
Tarjeta Dinners Corporativa	6.901,01
Sammyr Ayala x Pagar (corto plazo)	1.213.349,80
Cuentas por Pagar el asesor	164.045,00
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	
Impuesto al Valor Agregado	207.174,34
Impuesto del Mes Renta por Pagar	2.197,98
Impuestos a la Renta Relación de Dependencia	15.769,58
Impuesto a la Renta Cía por Pagar	96.127,00
Impuesto del Mes IVA	37.822,67
Obligaciones con el IESS	16.052,05
IESS por Pagar	10.368,12
Fondos de Reserva	3.585,84
Préstamos Quirografarios	1.784,78
Préstamos Hipotecarios	313,31
Obligaciones con los empleados	158.076,79
Obligaciones Bancarias	1.542.139,50
Préstamos Banco Pichincha	1.032.005,43
Banco Pichincha sobregiros ocasionales	189.944,97
Total Pasivo Corriente	5.558.980,79



PRODONTOMED S.A.

-19-

PASIVO NO CORRIENTE

NOTA 10. Cuentas por pagar a Largo Plazo

El saldo al 31 de Diciembre del 2012 es:

Detalle	Valor
Préstamo por pagar a largo plazo Banco Pichincha	25.019,19
Total Pasivo a Largo Plazo	25.019,19

NOTA 11. Capital y Patrimonio

Detalle	Valor
Capital Pagado	51.000,00
Reservas	89.795,36
Resultados Acumulados	266.753,08
Resultados del Ejercicio	371.339,48
Resultados Acumulados adopción 1era vez Niifs	3.549.424,07
Suma del Patrimonio	4.328.311,99

UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES

Prodontomed S.A. tiene registrado en el Patrimonio los resultados de periodos económicos de ejercicios anteriores de la siguiente forma:

Descripción	Valor
Resultados Año 2006	171.713,46
Resultados Año 2007	95.039,62
Total	266.753,08



PRODONTOMED S.A.

-20-

INGRESOS

NOTA 12. Ventas

Detalles	Valor
Ventas productos tarifa 12%	8.936.397,57
Ventas productos tarifa 0%	1.570.356,44
Total Ventas	10.506.754,01

NOTA 13. Costo de Ventas

Detalle	Valor
Compras Tarifa 12%	44.132,96
Compras Tarifa 0%	8.590,39
Costo de Ventas Inventarios	7.656.536,24
Compras Taller Tarifa 12%	53.817,12
Compras Taller Tarifa 0%	13.234,66
Compras Mantenimiento Tecnico 12%	8.248,20
Compra Mantenimiento Tecnico 0%	661,95
Total Costo de Ventas	7.785.221,52



PRODONTOMED S.A.

NOTA 14. Gasto de Operación

Detalle	Valor
Gastos Administración	
Remuneraciones	1.107.755,36
Sueldos y Salarios	557.438,99
Bonificaciones Especiales	485.135,29
Servicios Ocasionales	4.822,62
Alimentación Empleados	33.768,04
Agasajos	13.333,32
Capacitación	13.257,10
Beneficios Sociales	204.725,92
Décimo Tercer Sueldo	46.527,27
Décimo Cuarto Sueldo	27.590,36
Fondos de Reserva	41.368,60
Vacaciones	549,53
Aporte Patronal 12,15%	67.801,45
Desahucio	20.888,71
Servicios Profesionales	145.931,84
Servicios Básicos	54.751,62
Suministros y Materiales	81.808,72
Total Gastos Administración	1.594.973,46
Gastos de Venta y Embarque	
Comercialización y Ventas	205.401,09
Mantenimiento	71.540,27
Arriendos	45.339,30
Contribuciones	43.293,46
Depreciaciones	18.885,73
Publicidad y Propaganda	55.464,96
Otros Gastos Odontológicos	68.268,91
Otros Gastos	284.738,40
Total Gastos de Venta y Embarque	792.932,12
Total Gastos de Operación	2.387.905,58



NOTA 15. Utilidad del ejercicio

La Utilidad del ejercicio económico del 2.012 es de \$ 371.339,48

NOTA 16. Resultados Acumulados NIIFs

Detalles	Valor
Resultados Acumulados adopción 1era vez Niifs	3.549.424,07
Total	3.549.424,07

