

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas (a)	73.892	70.093
Anticipos de clientes (b)	38.071	37.243
Sobregiros bancarios (Véase Nota 6)	27.723	32.943
Obligaciones con el I.E.S.S.	3.576	2.620
Proveedores	500	2.272
Otras cuentas por pagar	110.456	92.831
	<u>254.218</u>	<u>238.002</u>
(-) Porción de largo plazo (Relacionadas, Véase Nota 19)	(5.216)	-
	<u>249.002</u>	<u>238.002</u>

(a) Incluye principalmente a préstamos recibidos de los Accionistas de la Compañía, sin determinar intereses y plazos de liquidación (Véase Nota 19).

(b) Incluye principalmente, US\$17.000 recibido del Sr. German Carrión por la adquisición de un bien inmueble.

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	39.705	603
Impuesto al valor agregado	6.610	3.267
Retenciones del impuesto al valor agregado	650	923
Impuesto a la renta del ejercicio (Véase Nota 17)	-	6.534
	<u>46.965</u>	<u>11.327</u>

**15. BENEFICIOS SOCIALES**

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación utilidades	<u>16.511</u>	<u>18.011</u>

Corresponde a las utilidades del periodo 2012.

**16. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

(Véase página siguiente)

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	20.381	17.190
Desahucio	70.126	70.126
	<u>90.507</u>	<u>87.316</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 excede al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**17. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 al 2010 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	16.321	6.534
Impuesto a la renta diferido (ii)	(8.386)	(18.813)
	<u>7.935</u>	<u>(12.279)</u>

(i) Corresponde a la determinación del impuesto a la renta de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación tributaria.

(ii) Corresponde al pasivo por impuesto diferido, por la valoración de sus propiedades de inversión, propiedades y equipos, e inventarios. A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido		
Saldo de los propiedades de inversión valorizados	2.097.865	2.112.217
Saldo de los propiedades y equipos valorizados	221.853	227.175
Saldo de inventarios valorizados	2.677.157	2.742.997
(-) Depreciación de propiedades de inversión valorizados	(14.352)	(14.352)
(-) Depreciación de propiedades y equipos valorizados	(5.322)	(5.322)
(-) Costo de venta de inventarios valorizados	(18.444)	(65.840)
Base fiscal del periodo	4.958.757	4.996.875
Tarifa del impuesto a la renta	22%	22%
Saldo del pasivo al 31 de diciembre del	1.090.927	1.099.313
Saldo del pasivo al 1 de enero del	1.099.313	1.118.126
Ingreso por impuesto diferido	8.386	18.813

(c) **Conciliación del resultado contable-tributario**

	2013	2012
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(38.384)	120.078
Menos: Participación a trabajadores	-	(18.012)
Menos: Ingresos exentos	-	(245.683)
Más: Gastos no deducibles (i)	46.738	116.191
Base imponible de impuesto a la renta	8.354	(27.426)
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado calculado	1.838	-
Anticipo determinado del impuesto a la renta	16.321	6.534
Gasto de impuesto a la renta, mínimo	16.321	6.534

(i) Corresponde principalmente a las depreciaciones de propiedades de inversión, costo de venta sin sustento de comprobantes de venta, retenciones asumidas, y otros.

(d) **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. Las operaciones con partes relacionadas superan los US\$3.000.000 pero son menores a US\$15.000.000. La Compañía no supera los montos antes descritos al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, comprende 2.000 acciones ordinarias del valor nominal de US\$1 cada una; siendo sus Accionistas, personas naturales y una compañía, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**19. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos durante los años 2013 y 2012, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía. Los saldos se detallan a continuación:

<u>Composición</u>					
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Rocio Serrano	Accionista	Préstamos	152.702	156.807	
Vingen S.A.	Indirecta	Préstamos	30.883	33.283	
Cecilia Serrano	Indirecta	Préstamos	26.188	7.605	
María Paula Serrano	Accionista	Préstamos	18.587	21.370	
Eusa Peñaherrera	Accionista	Préstamos	13.075	195	
Eduardo Serrano	Accionista	Préstamos	9.085	263	
Otros miembros	Accionista	Préstamos	-	4.176	
			<u>250.500</u>	<u>223.629</u>	
<u>Cuentas por pagar a corto y largo plazo</u>					
Eusa Peñaherrera	Accionista	Préstamos	74.530	65.965	
Cecilia Serrano	Indirecta	Préstamos	552	1.272	
Eduardo Serrano	Accionista	Préstamos	205	1.701	
María Paula Serrano	Accionista	Préstamos	67	123	
Rocio Serrano	Accionista	Préstamos	39	270	
Otros miembros	Accionista	Préstamos	490	760	
			<u>73.892</u>	<u>70.091</u>	

**20. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

(Véase página siguiente)

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios a empleados	188.830	145.597
Honorarios profesionales	51.610	56.110
Impuestos, tasas y contribuciones	17.522	4.843
Depreciaciones de propiedades de inversión (Véase Nota 10)	14.352	14.352
Depreciaciones de propiedades y equipos (Véase Nota 11)	5.322	5.322
Servicios básicos	4.859	4.628
Comisiones	3.944	2.551
Gastos de personal	2.424	782
Mantenimientos y reparaciones	622	2.039
Jubilación patronal y desahucio	-	80.290
Seguros	-	105
Otros gastos menores	19.435	49.197
	<u>308.926</u>	<u>365.806</u>

**21. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación, se presentan las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los registros preparados al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron modificados principalmente por errores contables en la evaluación y reconocimiento de activos. A continuación, se presenta el análisis de los cambios con respecto al estado de situación financiera:

(Véase página siguiente)

**PROCON S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Movimientos de reestructuración</u>	<u>2012</u>
Patrimonio al 1 de enero del	3.246.831
(+) Reconocimiento de inventarios	2.832.794
(+) Reconocimiento de propiedades y equipos	228.166
(+) Reajuste de la depreciación acumulada	63.124
(-) Reverso de avalúos en propiedades	(3.257.866)
(+) Reconocimiento de propiedades de inversión	2.567.415
(+) Otros movimientos menores, neto	(44.534)
(+) Baja de otros pasivos	18.000
(+) Reclasificación del otro resultado integral	3.257.866
(-) Reajuste a resultados acumulados NIIF	(4.486.415)
Patrimonio reestructurado al 1 de enero del	4.425.381
Resultado antes de la reestructuración al 31 de diciembre del	(18.270)
(+) Reconocimiento de ingresos	135.088
(+) Reconocimiento de otros ingresos	95.683
(-) Costo por venta de terreno y edificio	(65.841)
(-) Depreciaciones de propiedades y equipos	(5.322)
(-) Depreciaciones de propiedades de inversión	(21.261)
(-) Reconocimiento de utilidades para trabajadores	(18.011)
(-) Reconocimiento del impuesto a las ganancias del periodo	12.279
Total de ajustes al resultado integral al 31 de diciembre del	132.615
Patrimonio al 31 de diciembre del	4.539.726

La reestructuración del estado de situación financiera y de resultados del periodo 2012, ha sido aprobada por la Gerencia de fecha 16 de abril del 2018.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

La Compañía se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y en cuyo proceso se ha reestructurado los periodos 2013 y 2012, cuyas sustitutivas se realizarán en lo posterior con aprobación de la Junta General de Accionistas.

A excepto de lo antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.