

PRODEX CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012



INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera .

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PRODEX CIA LTDA.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
PRODEX CIA. LTDA.**

Guayaquil, 16 de Mayo del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PRODEX CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de PRODEX CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos, y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Área de Auditoría y NIF:

Pedro Moncayo # 940 y Av. 9 de Octubre, Edificio La Columna 3er. Piso Oficina 1
Teléfonos: (593-4) 6025461 - 6025462

Área de Impuestos:

Los Ríos # 609 y Quisquis, Condominio Orellana Piso 11, Oficina D-1
Teléfonos: (593-4) 2691305 - 2691453

A los Señores Accionistas de
PRODEX CIA. LTDA.
Guayaquil, 16 de Mayo del 2013

Bases para Opinión con Salvedades

4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Febrero del 2013, no presenciamos el inventario físico de las existencias al cierre de los años 2012 y 2011, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de las existencias de los inventarios valoradas en US\$288.240 y US\$154.407, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber existido la limitación a nuestro trabajo en relación con el asunto mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODEX CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1. a los estados financieros adjuntos, la Administración de PRODEX CIA. LTDA. explica como adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.



No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594



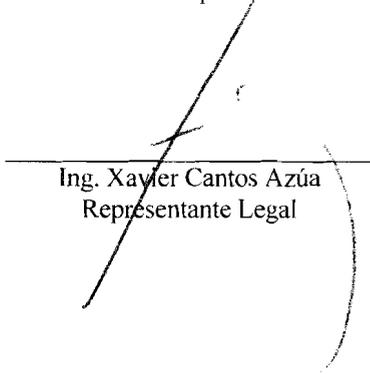
CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

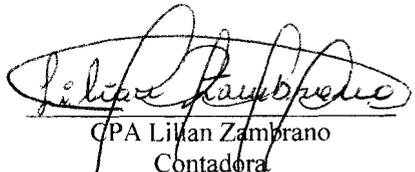
PRODEX CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
		2012	2011	2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	116.458	215.821	34.420
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	8	256.906	1.387.701	884.057
Impuestos y retenciones		45.596	207.031	154.150
Otras		48.106	226.312	10.754
		<u>350.608</u>	<u>1.821.044</u>	<u>1.048.961</u>
Inventarios	9	<u>288.240</u>	<u>154.407</u>	<u>324.008</u>
Total del activo corriente		<u>755.306</u>	<u>2.191.272</u>	<u>1.407.390</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo, neto	10	<u>3.591.928</u>	<u>3.825.325</u>	<u>3.605.823</u>
Total del activo no corriente		<u>3.591.928</u>	<u>3.825.325</u>	<u>3.605.823</u>
Total del Activo		<u>4.347.234</u>	<u>6.016.597</u>	<u>5.013.213</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal


CPA Lilian Zambrano
Contadora

PRODEX CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre del</u>		<u>Al 1 de Enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro bancario	7	359.272	-	-
Obligaciones financieras corto plazo y porción corriente del largo plazo	12	1.432.054	1.522.338	1.122.338
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	11	726.608	1.797.584	1.650.073
Impuestos y contribuciones		35.965	191.795	3.248
Otras		49.635	278.344	29.739
		<u>812.208</u>	<u>2.267.723</u>	<u>1.683.060</u>
Impuesto a la renta	13	79.597	92.195	37.564
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales		<u>136.769</u>	<u>50.856</u>	<u>34.125</u>
Total del pasivo corriente		<u>2.819.901</u>	<u>3.933.111</u>	<u>2.877.087</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Documentos y cuentas por pagar		168.666	457.833	168.666
Obligaciones financieras	12	<u>197.143</u>	<u>501.299</u>	<u>823.637</u>
Total del pasivo no corriente		<u>365.809</u>	<u>959.132</u>	<u>992.303</u>
Total pasivos		<u>3.185.709</u>	<u>4.892.243</u>	<u>3.869.390</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		<u>1.161.525</u>	<u>1.124.354</u>	<u>1.143.823</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>4.347.234</u>	<u>6.016.597</u>	<u>5.013.213</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal

CPA Lilian Zambrano
Contadora

PRODEX CIA LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias		12.290.836	13.746.065
Costo de ventas de actividades ordinarias		(11.094.475)	(12.904.131)
Margen bruto		<u>1.196.361</u>	<u>841.934</u>
Gastos de operación			
De administración		(290.229)	(198.826)
De ventas		(570.138)	(397.925)
Financieros		(226.636)	(178.092)
		<u>(1.087.003)</u>	<u>(774.843)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		109.358	67.090
Impuesto a la renta	13	(79.597)	(92.195)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>29.761</u>	<u>(25.105)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal

CPA Lilian Zambrano
Contadora

PRODEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas						<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
		<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuros aumentos</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Por aplicacion inicial de NIIF</u>		
Saldos al 1 de Enero del 2011		426.059	-	-	116.262	-	601.502	1.143.823	
Transferencia del efecto de adopcion NIIF sobre resultados del 2011	4					148.078	(148.078)	-	
Otros movimientos				5.636				5.636	
Pérdida neta y resultado integral del año						(25.105)		(25.105)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011		426.059	-	5.636	116.262	122.973	453.424	1.124.354	
Aumento de capital	14		23.941					23.941	
Provisión del salario digno del año 2011						(16.531)		(16.531)	
Utilidad neta y resultado integral del año						29.761		29.761	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012		<u>426.059</u>	<u>23.941</u>	<u>5.636</u>	<u>116.262</u>	<u>136.203</u>	<u>453.424</u>	<u>1.161.525</u>	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal

CPA Lilian Zambrano
Contadora

PRODEX CIA. LTDA.

**ESTÁDO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a la renta		109.358	67.090
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	260.546	264.741
Participación de los trabajadores		19.299	-
Otros movimientos patrimoniales		(16.531)	5.636
		<u>372.672</u>	<u>337.467</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		1.470.436	(772.083)
Inventarios		(133.832)	169.601
Documentos y cuentas por pagar		(1.455.515)	584.663
Impuesto a la renta		(92.195)	(37.564)
Pasivos acumulados		66.614	16.731
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>228.180</u>	<u>298.815</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, neto	10	(27.149)	(484.243)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(27.149)</u>	<u>(484.243)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Variación de obligaciones bancarias		(994.440)	77.662
Variación de cuentas por pagar a largo plazo		(289.167)	289.167
Aportes en efectivo para futuros aumento de capital		23.941	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(659.666)</u>	<u>366.829</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(458.635)	181.401
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>215.821</u>	<u>34.420</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>(242.814)</u>	<u>215.821</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal

CPA Lilian Zambrano
Contadora

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 12 de Julio del 2004 en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, e inscrita en el registro mercantil el 20 de Julio del mismo año con el nombre de PRODEXMAN y cambió su denominación social a Prodex Cía. Ltda. mediante escritura celebrada el 15 de Agosto del 2006.

Su objetivo social es la reproducción, cultivo, comercialización, importación y exportación de camarón y otros crustáceos. En la actualidad sus principales Accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2013 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los presentes estados financieros de PRODEX CIA. LTDA. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Modificación. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación—

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo—

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de Enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Deudas bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar por adquisiciones de bienes y servicios de operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos terminados, material de empaque, repuestos y accesorios. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Debido a las características de producción de la Compañía no se presentan saldos finales de productos en proceso porque generalmente toda la producción se comercializa mensualmente.

El valor neto realizable, para productos terminados es el precio de venta, estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución; y para el caso de material de empaque y repuestos y accesorios corresponden principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer *pérdidas por obsolescencia y/o daño*, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	20
Maquinariis	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2012 y del 2011 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (propiedad, planta y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y 1 de Enero del 2011 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.10. Beneficios a los empleados –

Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, y gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Beneficios sociales (Vacaciones, Décimo tercer y décimo cuarto sueldos); Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF”–

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15. Costos y gastos –

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

2.16. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con:

- Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1. Base de transición a las NIIF –

a) Aplicación de la NIIF 1 –

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre del 2008, las compañías como PRODEX CIA. LTDA., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismo criterios y principios del 2012.

La fecha de transición a las NIIF de la Compañía es el 1 de Enero del 2011, fecha en la que se ha preparado el estado de situación financiera de apertura.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se han aplicado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía –

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la única exención a la aplicación retroactiva que la Compañía ha optado por utilizar fue la que trata el valor razonable como costo atribuido aplicada para el grupo de Terrenos, Edificios y Maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

c) Aplicación retroactiva de principios contables para la adopción por primera vez de las NIIF

Clasificación y medición de pasivos

La Compañía procedió a aplicar todos los lineamientos de la NIC 32 y NIC 39 a la fecha de transición a NIIF para la correcta presentación de los pasivos.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Conciliación entre las NIIF y las NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre de 2011.

4.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>1 de Enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	<u>924.348</u>	<u>542.321</u>
Ajustes por Conversión a NIIF:		
Reconocimiento del costo atribuido de la propiedad, planta y equipo (1)	(99.235)	2.247.752
Compensación de Impuestos y retenciones	(48.843)	
Reconocimiento de pasivos (2)	<u>(253.418)</u>	<u>(1.646.250)</u>
Efecto de las NIIF en el año 2011	(401.496)	601.502
Efecto de transición al 1 de Enero del 2011	<u>601.502</u>	
Total patrimonio según NIIF	<u><u>1.124.354</u></u>	<u><u>1.143.823</u></u>

4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Año 2011</u>
Utilidad neta según NEC	122.973
Depreciación de propiedad, planta y equipo (1)	(99.235)
Compensación de Impuestos y retenciones	(48.843)
Pérdida neta según NIIF	<u><u>(25.105)</u></u>

- (1) **Reconocimiento de la Propiedad, planta y equipo:** Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, maquinarias y equipos en función de tasaciones efectuadas por especialistas independientes. Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre de 2011, los efectos de dicho cambio generaron un incremento de US\$2.533.379 y US\$92.176, respectivamente, en los saldos de Propiedades, planta y equipos, y en Resultados acumulados.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) **Reconocimiento de pasivos:** Para la aplicación y el marco conceptual de las NIIF los pasivos son una obligación presente de la Compañía, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, sin embargo la Compañía según principios contables anteriores (NEC) mantenía pasivos con saldo deudor como menor valor de las obligaciones, por tanto la aplicación de las NIIF generaron al 1 de Enero del 2011 un incremento de Cuentas por pagar Proveedores y una disminución en Resultados acumulados de US\$1.899.668.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2012, si bien la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras locales gubernamentales, por lo tanto los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados por cuanto su modelo de negocio exige el control de cada uno de los elementos del proceso productivo con lo cual se asegura una determinación razonable de los costos de producción. Cuando se presentan fluctuaciones de precios/costos en cada una de las variables del costo de producción, se revisan y se determinan planes de acción tendientes a optimizar los recursos y así con estudios de revisión de precios de los productos, transferir de la mejor manera los

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

impactos de incrementos de costos unitarios de los productos, en el precio de venta de los productos terminados para la venta.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la recuperación efectiva y oportuna a Clientes. Para los últimos periodos ha logrado prever el nivel de fondos requeridos con lo cual ha obtenido el nivel endeudamiento apropiado y oportuno.

5.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total obligaciones financieras	1.629.197	2.023.637
Proveedores	726.607	1.797.584
Documentos y cuentas por pagar - Otras	49.635	278.344
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>168.666</u>	<u>457.833</u>
	2.574.105	4.557.398
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>242.814</u>	<u>(215.821)</u>
Deuda neta	2.816.919	4.341.577
Total patrimonio neto	<u>1.240.693</u>	<u>1.173.197</u>
Capital total	<u>4.057.612</u>	<u>5.514.774</u>
Ratio de apalancamiento	69%	79%

El ratio de endeudamiento disminuye durante 2012 como resultado, fundamentalmente, del pago a proveedores y a la institución financiera local gubernamental.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	Al 31 de Diciembre del 2012		Al 31 de Diciembre del 2011		Al 1 de Enero del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	(242.814)	-	215.821	-	34.420	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar - Clientes	256.906	-	1.387.701	-	884.057	-
Cuentas por cobrar - Otras	48.106	-	226.312	-	10.754	-
Total activos financieros	305.012	-	1.614.013	-	894.811	-

PRODEX CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre del 2012		Al 31 de Diciembre del 2011		Al 1 de Enero del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:						
Obligaciones financieras	1 432.054	197.143	1 522.338	501.299	1 122.337	823.636
Cuentas por pagar - Proveedores	726.607	-	1 797.584	-	1.650.073	-
Cuentas por pagar - Otras	49.635	168.666	278.344	457.832	29.738	168.666
Total pasivos financieros	2.208.296	365.809	3.598.266	959.131	2.802.148	992.302

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a Proveedores, y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2011
Caja y bancos	116.458	215.821	34.420
Sobregiros bancarios	(359.272)	-	-
Total	(242.814)	215.821	34.420

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2011
Clientes nacionales	256.906	211.750	884.057
Clientes exterior	-	1.175.951	-
Total	256.906	1.387.701	884.057

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

PRODEX CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial.

9. INVENTARIOS

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Inventario de producto terminado	179.443	67.418	280.229
Inventario de suministros	108.797	86.989	43.780
	<u>288.240</u>	<u>154.407</u>	<u>324.008</u>

Representan los saldos de las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no exceden de 30 días. Los saldos antes expuestos fueron liquidados durante los primeros meses del periodo siguiente. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Terrenos	576.163	576.163	576.163
Edificios	2.016.612	2.002.042	1.589.267
Maquinarias y equipos	1.381.905	1.376.081	1.376.081
Equipos y accesorios de planta	41.206	40.844	29.565
Equipos de computación	12.635	12.355	12.529
Muebles y enseres	19.355	13.242	13.242
Vehículos	57.363	57.363	-
Equipos de laboratorio	11.392	11.392	11.392
Equipos de comunicación	3.833	3.833	3.833
Instalaciones	3.000	3.000	-
Equipos de lavandería	960	960	960
Equipos de vigilancia	3.667	3.667	3.667
	<u>4.128.091</u>	<u>4.100.942</u>	<u>3.616.699</u>
Depreciación acumulada	<u>(536.163)</u>	<u>(275.617)</u>	<u>(10.876)</u>
	<u>3.591.928</u>	<u>3.825.325</u>	<u>3.605.823</u>

PRODEX CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Saldo al 1 de Enero	3.825.325	3.605.823	
Adiciones, netas	27.149	484.243	
Gasto de depreciación	(260.546)	(264.741)	
Saldo al 1 de Enero	<u>3.591.928</u>	<u>3.825.325</u>	<u>3.605.823</u>

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Proveedores materias primas	616.908	1.731.003	1.625.057
Proveedores de suministros	109.700	66.581	25.016
	<u>726.608</u>	<u>1.797.584</u>	<u>1.650.073</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	% Anual	Corto plazo y Porción corriente	Largo plazo	Total
<u>Al 31 de Diciembre del 2012</u>				
Obligaciones corrientes (1)	7	210.002	-	210.002
Obligaciones no corrientes (2)	7	1.222.052	197.143	1.419.195
		<u>1.432.054</u>	<u>197.143</u>	<u>1.629.197</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2011</u>				
Obligaciones corrientes (1)	7	322.338	-	322.338
Obligaciones no corrientes (2)	7	1.200.000	501.299	1.701.299
		<u>1.522.338</u>	<u>501.299</u>	<u>2.023.637</u>

(1) Representa préstamo una institución financiera local (Corporación Financiera Nacional) para financiar capital de trabajo, respaldado con inmuebles de la Compañía y garantías de propiedad del Accionista con renovaciones cada 90 días, y vencimientos en Febrero del 2013.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Representan préstamos con una institución financiera local (Corporación Financiera Nacional) para financiamiento de inversiones de capital respaldadas con inmuebles de la Compañía y garantías prendarias del Accionista con pagos semestrales, y vencimientos a corto plazo en Abril del 2015.

13. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta y Participación de los trabajadores (2011 según NEC)	131.305	195.677
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(19.299)</u>	<u>(29.351)</u>
	112.006	166.326
Más – Gastos no deducibles (1)	<u>102.218</u>	<u>14.308</u>
Utilidad gravable	214.224	180.634
Tasa de impuesto a la renta	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta	<u>49.272</u>	<u>43.352</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (2)	<u>79.597</u>	<u>92.195</u>
Impuesto a la renta corriente (3)	79.597	92.195
Impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>79.597</u>	<u>92.195</u>

- (1) Al 31 de Diciembre del 2012 incluyen principalmente: i) US\$92.176 por exceso en gasto de depreciación de los Edificios, Maquinarias y equipos revalorizados registrados en el periodo de apertura y ii) US\$10.042 de gastos de operación sin documentación soporte tributaria.
- (2) Durante el 2012 y 2011 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria.
- (3) Debido a que el valor del anticipo mínimo supera el importe del Impuesto a la renta calculado con base en la Utilidad gravable y considerando que la Compañía no presentará solicitud para la devolución del anticipo al SRI, el valor del anticipo ha sido reconocido por la Compañía como Impuesto a la renta corriente del año.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto a la renta diferido

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de Diciembre del 2012 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de Enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en Noviembre del 2010 y vigente a partir de Enero del 2011.

La Administración de la Compañía con base en las reformas tributarias relacionadas con los gastos no deducibles de años anteriores emitidas durante el año 2012, no ha determinado el efecto del Impuesto diferido en los estados financieros adjuntos.

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2010 y 2012 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o "arms'length" para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000.

Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

e) Reformas tributarias -

Durante Diciembre del 2012 la Administración tributaria emitió una circular que aclara que los gastos no deducibles en un período fiscal no podrán considerarse como deducibles en períodos siguientes. Adicionalmente se elimina el párrafo que prohibía considerar como gastos no deducible el gasto de depreciación de los activos revalorizados.

PRODEX CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y 1 de Enero del 2011 comprende 426.059 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Cantos Azúa Xavier Alfredo	Ecuatoriano	426.029	99,99%
Vera Gonzalez Gonzalo Hugo	Ecuatoriano	30	0,01%
		<u>426.059</u>	<u>100,00%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

Durante el año 2012 se efectuó un aporte en efectivo para futuros aumentos de capital, dicha transacción deberá ser aprobada por los Accionistas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2012 y 2011, la Administración de la Compañía confirma, que no se han efectuado transacciones con compañías y partes relacionadas que representen ingresos o gastos, ni existen saldos de activos ni pasivos con compañías y partes relacionadas no registrados.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de Mayo del 2013) 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.
