

PRODEX CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PRODEX CIA. LTDA.

Pedernales, 29 de Mayo del 2014

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 2013, 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 evaluar 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.

A los Señores Accionistas de
PRODEX CIA. LTDA.
Pedernales, 29 de Mayo del 2013

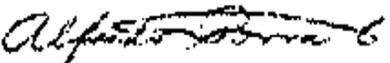
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODEX CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

El periodo terminado el 31 de Diciembre del 2013 son estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



ING. XAVIER CANTOS AZUA
REPRESENTANTE LEGAL



CPA Alfredo Porras L.
N° de Licencia Profesional: 7497
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-594

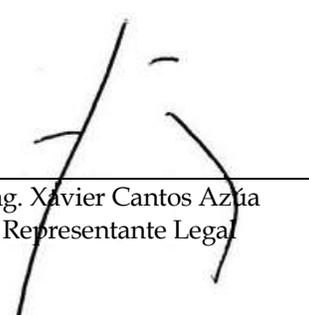
PRODEX CIA LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	27.752	116.458
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	644.638	256.906
Impuestos y retenciones		367.334	45.596
Otras		140.914	48.106
		<u>1.152.886</u>	<u>350.608</u>
Inventarios	8	184.846	288.240
Total del activo corriente		<u>1.365.484</u>	<u>755.306</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	9	3.350.653	3.591.928
Total del activo no corriente		<u>3.350.653</u>	<u>3.591.928</u>
Total del activo		<u>4.716.137</u>	<u>4.347.234</u>

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


Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal


CPA Vicente Chica
Contador

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>2013</u>	<u>2.012</u>
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	6		359.272
Obligaciones instituciones financieras CP	11	1.845.545	1.432.054
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	807.941	726.608
Impuestos y contribuciones	12	110.556	35.965
Otras		169.817	49.635
		<u>1.088.314</u>	<u>812.208</u>
Impuesto a la renta	12		79.597
Beneficios sociales		69.628	136.769
Total del pasivo corriente		<u>3.003.487</u>	<u>2.819.901</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas y documentos por pagar		197.598	168.666
Obligaciones instituciones financieras LP	13	197.143	197.143
Total del pasivo no corriente		<u>394.741</u>	<u>365.809</u>
Total pasivos		<u>3.398.228</u>	<u>3.185.709</u>
PATRIMONIO			
Total del Pasivo y Patrimonio	14	<u>1.317.909</u>	<u>1.161.525</u>
		<u>4.716.137</u>	<u>4.347.234</u>

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


Ing. Xavier Cantos Azua
Representante Legal


CPA Vicente Chica
Contador

PRODEX CIA LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2.012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		17.060.099	12.290.836
Costo de ventas de actividades ordinarias		<u>(15.544.934)</u>	<u>(11.094.475)</u>
Margen bruto		1.515.165	1.196.361
Gastos de operación			
De administración		(503.746)	(290.229)
De ventas		(605.083)	(570.138)
Financieros		(190.968)	(226.636)
Gastos no deducibles		<u>(3.528)</u>	<u></u>
		<u>(1.303.325)</u>	<u>(1.087.003)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		211.840	109.358
Impuesto a la renta	12	(55.455)	(79.597)
Resultado integral del año		<u>156.385</u>	<u>29.761</u>

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



Ing. Xavier Cantos Azúa
Representante Legal



CPA Vicente Chica
Contador

PRODEX CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Otras</u>	<u>Aporte</u>	<u>Resultados</u>		
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Reserva</u>	<u>Futuro</u>	<u>Acumulados</u>	<u>según</u>	<u>Total</u>
				<u>aumento</u>	<u>según NEC</u>	<u>NIIF</u>	
Saldos NIIF al 31. de DICIEMBRE del 2011	426.059	5.636	116,262	0	122.973	453,424	1,124,354
Utilidad del Ejercicio					29,761		29,761
Movimientos del periodo				23.941	(16.531)		7,410
Saldos NIIF al 31 de Diciembre del 2012	<u>426.059,00</u>	<u>5.636,00</u>	<u>116,262</u>	<u>23.941,00</u>	<u>136,303</u>	<u>453,424</u>	<u>1.161,525</u>
Utilidad del Ejercicio					156385		156.385
Saldos NIIF al 31 de Diciembre del 2013	<u>426.059,00</u>	<u>5.636,00</u>	<u>116,262</u>	<u>23.941,00</u>	<u>292,688</u>	<u>0,00</u>	<u>1.317.910,00</u>

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


 Ing. Xavier Cantos Azúa
 Representante Legal


 CPA Vicente Chica
 Contador

PRODEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del año		292.402	109358
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	269.085	260.546
Impuesto a la renta		(92.157)	(92.195)
Participación trabajadores		(43.860)	19.299
Otros movimientos patrimoniales			(16.531)
		<u>425.469</u>	<u>280.477</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(812.863)	1.470.436
Gastos pagados por anticipado		10.585	
Inventarios		103.394	(133.832)
Documentos y cuentas por pagar		302.405	(1.455.515)
Pasivos acumulados		24.561	66614
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las operación		<u>53.551</u>	<u>228.180</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, neto	9	<u>(27.810)</u>	<u>(27.149)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(27.810)</u>	<u>(27.149)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		<u>(114.448)</u>	<u>(659.666)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(114.448)</u>	<u>(659.666)</u>
Disminución de cuentas por pagar LP			
Aumento (disminución) neto de efectivo		(88.707)	(458.635)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>116.458,00</u>	<u>215.821,00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>27.751</u></u>	<u><u>(242.814)</u></u>

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



Ing. Xavier Cantos Azua
Representante Legal



CPA Vicente Chica
Contador

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(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 Cia. 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 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de mayo 2014 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 2013 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 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).

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.

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:

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para <u>ejercicios</u> <u>iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Modificación. Requerimientos sobre la agrupación en el	1 de julio del 2012
NIIF 16	Propiedad planta y equipo	1 de enero del 2012
NIIF 9	Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos	1 de enero del 2015
NIIF 12	Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses	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.

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.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. 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, compañías relacionadas 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 compañías relacionadas, 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:

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.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a 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 préstamos de terceros para compras de inventarios y capital de trabajo. 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 si no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.5. Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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. Activo fijo -

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.

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 es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(en %)</u>
Edificios	20	5
Maquinaria	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	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 2013 y del 2012 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. 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables.

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.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9. Beneficios a los empleados -

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

2.10. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.11. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.12. 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

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.13. 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 IVA, 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 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 gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, 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 2013, si bien la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras locales, 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 para la venta por cuanto mantiene negociaciones directas con los productores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma quincenal y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, 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.

PRODEX CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja y bancos	27.752	116.458
	27.752	116.458
Sobregiros bancarios		(359.272)
Total	27.752	(242.814)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes nacionales	644.638	256.906
Clientes exterior		
Total	644.638	256.906

PRODEX CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

7. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Inventario de producto terminado	95.646	179.443
Inventario de suministros	89.200	108.797
	<u>184.846</u>	<u>288.240</u>

8. ACTIVO FIJO, NETO

	Saldo Dic. 2013	Saldo Dic. 2012
Propiedad, planta y equipo		
Terreno	576,164.00	576,164.00
Edificios	2,016,613.00	2,016,613.00
Maquinaria y equipos	1,382,200.00	1,381,901.00
Equipos accesorios de planta	66,049.00	41,206.00
Vehículos al costo	57,363.00	57,363.00
Muebles y enseres	19,355.00	19,355.00
Equipos de Computación	13,534.00	12,636.00
Equipos. Acces. Laboratorio	11,392.00	11,392.00
Equipos de vigilancia	4,312.00	3,667.00
Equipos de Comunicación	3,833.00	3,833.00
Instalaciones al costo	3,000.00	3,000.00
Equipos de lavandería	2,086.00	960.00
	<u>4,155,901.00</u>	<u>4,128,090.00</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(805,248.00)</u>	<u>(536,163.00)</u>
Total activos fijos netos	<u>3,350,653.00</u>	<u>3,591,927.00</u>

PRODEX CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores materia prima	608.090	616.908
Proveedores de suministros	199.851	109.700
	<u>807.941</u>	<u>726.608</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

	Al 31 de 2013	Al 31 de diciembre 2013
Corporación financiera Nacional (1)	7,00%	34.899
Corporación financiera Nacional (1)	7,00%	47.863
Corporación financiera Nacional (2)	7,00%	1.312.783
Banco del Pichincha		450.000
		<u>1.845.545</u>

Representan préstamos para financiamiento de inversiones respaldadas con garantías con pagos semestrales, y vencimientos a corto plazo.

(1) Representa préstamo para financiar capital de trabajo, respaldado con garantías con renovaciones cada 90 días, en el año 2014, se reestructurará la deuda a largo plazo.

11. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

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

PRODEX CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta y Participación de los trabajadores	292.403	131.305
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(43.860)</u>	<u>(19.299)</u>
	248.542	112.006
Más - Gastos no deducibles	<u>3.528</u>	<u>102.218</u>
Utilidad gravable	252.070	214.224
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta	<u>55.455</u>	<u>49.272</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u> </u>	<u>79.597</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	<u>55.455</u>	<u>79.597</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u><u>55.455</u></u>	<u><u>79.597</u></u>

(1) Durante el 2013 y 2012 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria.

b) 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 2012 están abiertos a una fiscalización, y cualquier glosa fiscal serán reveladas en el informe de auditoría del año 2014.

c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o “arms’s 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.

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

	<u>2013</u>
Corporación financiera Nacional (1)	90.000
Corporación financiera Nacional (1)	107.143
	<u>197.143</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 comprende 426059 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 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%
Velez Mera Glenda Arelis	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.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de Mayo del 2014) 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.
