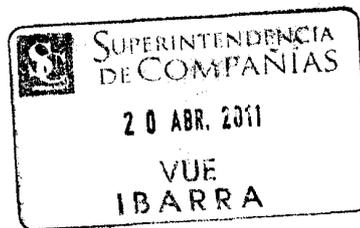


AUDITORES EXTERNOS

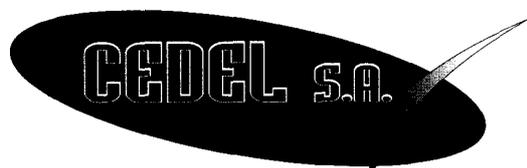
**PRODISPRO PROVEEDORA  
Y DISTRIBUIDORA  
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORÍA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



Quito:  
José Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 -268  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:  
Malecón Simón Bolívar905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email.: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso Of. 208  
Telf.: (07) 409 1441



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:  
PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010, estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

## Opinión

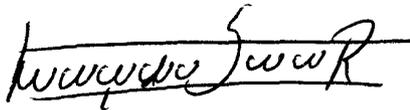
En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Ibarra – Ecuador  
Febrero 23 del 2.011



**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726



**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571



**PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
	AÑO 2010	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2009	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 4)	676.407,65	471.650,94	Porción corriente préstamos bancarios (Nota 15)	183.171,17	289.436,99
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
Clientes (Nota 5)	649.214,83	953.274,30	Proveedores (Nota 10)	1.388.333,88	1.394.622,04
Empleados	10.912,92	17.943,42	Anticipo de clientes	7.910,34	3.079,28
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	33.244,22 ✓	32.602,32	Impuestos y retenciones legales (Nota 11)	56.836,68	62.707,21
Provisión cuentas incobrables (Nota 13)	(29.627,45)	(31.787,69)	Socios	101.274,54	40.000,00
			Otras cuentas por pagar (Nota 12)	154.938,32	87.609,13
<b>Inventarios (Nota 7)</b>	491.203,07	421.075,58	<b>Gastos acumulados:</b>		
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 8)</b>	100.047,93	83.959,67	Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	18.859,90	32.963,77
<b>Total corriente</b>	<u>1.931.403,17</u>	<u>1.948.718,54</u>	15% Trabajadores (Nota 16)	14.713,40	24.411,17
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 9)</b>	432.406,97	414.043,69	Impuesto a la renta (Nota 16)	18.086,93	34.668,89
			<b>Total corriente</b>	<u>1.944.125,16</u>	<u>1.969.498,48</u>
<b>Total activos</b>	<u>2.363.810,14</u>	<u>2.362.762,23</u>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>		
			Préstamos bancarios largo plazo (Nota 15)	132.521,99	38.525,39
			Socios	-	47.589,82
			<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
			Capital social (Nota 17)	193.800,00	193.800,00
			Reserva legal (Nota 18)	18.124,55	14.860,10
			Reserva facultativa	16.478,35	13.213,90
			Resultado del ejercicio	58.760,09	85.274,54
			<b>Total patrimonio</b>	<u>287.162,99</u>	<u>307.148,54</u>
			<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>2.363.810,14 ✓</u>	<u>2.362.762,23</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

CIDE S.A.

**PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Ventas netas	8.374.771,77	7.320.359,21
(-) Costo de ventas	(7.156.443,71)	(6.207.907,95)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>1.218.328,06</u></b>	<b><u>1.112.451,26</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos Administrativos	(409.777,96)	375.772,66
Gastos de Ventas	(666.923,46)	540.011,41
<b>Sub-total</b>	<b><u>1.076.701,42</u></b>	<b><u>(915.784,07)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>141.626,64</u></b>	<b><u>196.667,19</u></b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos Financieros	(35.877,45)	(44.091,76)
Otros ingresos/egresos - neto	(7.659,87)	1.254,13
<b>Sub-total</b>	<b><u>(43.537,32)</u></b>	<b><u>(42.837,63)</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>98.089,32</u></b>	<b><u>153.829,56</u></b>
<b>Menos:</b>		
Participación a trabajadores (Nota 16)	(14.713,40)	(24.411,17)
Impuesto a la renta (Nota 16)	(18.086,93)	(34.668,89)
Reserva legal (Nota 18)	(3.264,45)	(4.737,48)
Reserva facultativa	(3.264,45)	(4.737,48)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>58.760,09</u></b>	<b><u>85.274,54</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

**PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)



	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre del 2.008</b>	193.800,00	10.122,62	8.476,42	15.840,34	64.411,39	292.650,77
Transferencia a utilidades acumuladas				64.411,39	(64.411,39)	-
Distribucion de dividendos				(70.688,35)		(70.688,35)
Pago glosas año 2005				(5.859,27)		(5.859,27)
Diferencia 15% año 2005				(3.704,11)		(3.704,11)
Utilidades del ejercicio					153.829,56	153.829,56
15% participacion trabajadores					(24.411,17)	(24.411,17)
25% impuesto a la renta					(34.668,89)	(34.668,89)
Reserva legal		4.737,48			(4.737,48)	-
Reserva facultativa			4.737,48		(4.737,48)	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.009</b>	<b>193.800,00</b>	<b>14.860,10</b>	<b>13.213,90</b>	<b>-</b>	<b>85.274,54</b>	<b>307.148,54</b>
Distribución de dividendos					(85.274,54)	(85.274,54)
Utilidad del ejercicio					98.089,32	98.089,32
15% participacion trabajadores					(14.713,40)	(14.713,40)
25% impuesto a la renta					(18.086,93)	(18.086,93)
Reserva legal		3.264,45			(3.264,45)	-
Reserva facultativa			3.264,45		(3.264,45)	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.010</b>	<b>193.800,00</b>	<b>18.124,55</b>	<b>16.478,35</b>	<b>-</b>	<b>58.760,09</b>	<b>287.162,99</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)



**PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2009**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	AÑO 2010	AÑO 2009
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	98.089,32	153.829,56
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y amortización	80.870,08	62.548,13
Provisión de dudosa cobrabilidad	8.083,02	8.083,02
Provisión para Beneficios y otros	97.254,27	86.890,18
Sub-total	<u>186.207,37</u>	<u>157.521,33</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento / disminución cuentas por cobrar	281.369,11	(10.886,10)
Disminución / Aumento gastos pagados por anticipado	(16.088,26)	19.532,38
Aumento inventarios	(70.127,49)	(101.984,59)
Aumento proveedores	(1.457,10)	61.119,30
Aumento / disminución documentos y cuentas por pagar	56.422,02	23.161,31
Disminucion gastos acumulados	(165.401,56)	(118.241,75)
Pago de dividendos	(31.589,82)	(70.688,35)
Pago glosas	0,00	(5.859,27)
Pago 15% año 2005 reliquidación	0,00	(3.704,11)
Sub-total	<u>53.126,90</u>	<u>(207.551,18)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>337.423,59</b></u>	<u><b>103.799,71</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(99.233,36)	(167.193,30)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(99.233,36)</b></u>	<u><b>(167.193,30)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de obligaciones	(106.265,82)	157.189,14
Socios	(40.000,00)	87.589,82
Pasivos largo plazo	93.996,60	(72.870,76)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(52.269,22)</b></u>	<u><b>171.908,20</b></u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	185.921,01	108.514,61
<b>Efectivo al principio del año</b>	490.486,64	381.972,03
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u><b>676.407,65</b></u></u>	<u><u><b>490.486,64</b></u></u>

**PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. OPERACIONES**

La empresa **PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.**, fue constituida el 16 de Mayo del año 2000 y su objeto es la distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo; representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general.

**2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.d. Activos Fijos**

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos, sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye acciones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**2.f. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico.

**2.g. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2010.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**2.h. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.i. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

**2.j. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**2.k. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

**3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del periodo económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Bancos (i)	506.799,79	395.803,04
Caja General	169.607,86	75.847,90
<b>Total</b>	<b>676.407,65</b>	<b>471.650,94</b>

(i)= Fondos disponibles en cuentas corrientes

**5. CLIENTES**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Bastidas Hernandez Fausto Germán	6,782.92	20,483.41
Zabala Ayala Carmen Leonor	18,784.41	18,784.41
Yepez Mejía Gloria Ximena	7,007.08	7,992.20
Anrrango Cacuango Ligia Maribel	1,255.49	978.33
Rueda Buitron Adela Patricia del Carmen	22,644.46	14,462.23
Leiton García Hady Cumanda	16,001.72	16,001.72
Iguamba Imbaquingo María Carmen Amelia	23,130.62	11,096.04
Patronato Municipal de San Miguel Ibarra	14,060.77	11,739.85
Gines Sandoval Edgar Patricio	-	87,887.86
Yanez Salgado Silvia Leticia / Siembra Trading	6,596.51	17,501.78
Teran Enriquez Dora Marlene	5,638.02	9,324.43
Otros menor valor	527,312.83	737,022.04
<b>Total:</b>	<b>649,214.83</b>	<b>953,274.30</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Valores por liquidar	19,020.64	18,835.70
Cuentas por cobrar proveedores	456.96	-
Otras cuentas por cobrar	13,766.62	13,766.62
<b>Total:</b>	<b><u>33,244.22</u></b>	<b><u>32,602.32</u></b>

**7. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Inventario de mercadería	477.100,15	408.087,85
Inventario de caducados	8.545,77	8.411,63
Otros	5.557,15	4.576,10
<b>Total:</b>	<b><u>491.203,07</u></b>	<b><u>421.075,58</u></b>

**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Seguros anticipados	32,805.02	29,872.93
Amortizacion seguros	(19,343.68)	(19,439.34)
Intereses anticipados	8,566.42	-
Anticipo impuesto a la renta	14,059.80	3,763.50
Retenciones en la Fuente	63,908.95	69,556.85
Crédito Tributario IVA	51.42	205.73
<b>Total:</b>	<b><u>100,047.93</u></b>	<b><u>83,959.67</u></b>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS FIJOS 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	13.680,00			13.680,00	
Edificio	235.910,91			235.910,91	5%
Vehículos	342.640,43	91.598,58	(86.600,08)	347.638,93	20%
Muebles y Enseres	56.853,93	8.814,62		65.668,55	10%
Equipos de Computo	36.249,25	2.098,76		38.348,01	33,33%
Activos Depreciados	23,00			23,00	
<b>Sub-Total</b>	<b>685.357,52</b>	<b>102.511,96</b>	<b>(86.600,08)</b>	<b>701.269,40</b>	
<b>DEPRECIACIÓN :</b>					
Edificio	70.717,14	11.795,52		82.512,66	5%
Vehiculos	145.424,53	57.422,65	(83.321,48)	119.525,70	20%
Muebles y Enseres	27.149,08	5.900,43		33.049,51	10%
Equipo de Computo	28.023,08	5.751,48		33.774,56	33,33%
<b>Sub-Total</b>	<b>271.313,83</b>	<b>80.870,08</b>	<b>(83.321,48)</b>	<b>268.862,43</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>414.043,69</b>	<b>21.641,88</b>	<b>(3.278,60)</b>	<b>432.406,97</b>	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**ACTIVOS FIJOS 2009**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	TRASFERENCIAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	13.680,00				13.680,00	
Proyectos en Curso	37.919,63			(37.919,63)	-	
Edificio	179.122,99	50.740,89			229.863,88	5%
Reparaciones Mayores	6.047,03				6.047,03	
Vehiculos	237.621,50	149.964,99	(44.946,06)		342.640,43	20%
Muebles y Enseres	54.935,86	1.918,07			56.853,93	10%
Equipos de Computo	33.326,11	2.923,14			36.249,25	33,33%
Activos Depreciados	23,00				23,00	
<b>Sub-Total</b>	<b>562.676,12</b>	<b>205.547,09</b>	<b>(44.946,06)</b>	<b>(37.919,63)</b>	<b>685.357,52</b>	

**DEPRECIACIÓN :**

Edificio	59.767,30	10.949,84			70.717,14	5%
Vehiculos	149.811,76	40.124,67	(44.511,90)		145.424,53	20%
Muebles y Enseres	21.613,85	5.535,23			27.149,08	10%
Equipo de Computo	22.084,69	5.938,39			28.023,08	33,33%
<b>Sub-Total</b>	<b>253.277,60</b>	<b>62.548,13</b>	<b>(44.511,90)</b>	<b>-</b>	<b>271.313,83</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>309.398,52</b>	<b>142.998,96</b>	<b>(434,16)</b>	<b>(37.919,63)</b>	<b>414.043,69</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. PROVEEDORES**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Calbaq. S.A	30,723.95	37,770.07
Familia Sancela del Ecuador	375,875.61	452,076.37
Unidal Ecuador S.A	324,876.15	330,217.59
Grupo Superior S.A	-	289,802.70
Bic Ecuador S.A	26,666.24	15,295.59
Almacenes Juan el Juri Cia. Ltda.	104,491.07	-
Corporación Superior S.A.	292,732.37	-
Otros menor valor	232,968.49	269,459.72
<b>Total:</b>	<b>1,388,333.88</b>	<b>1,394,622.04</b>

**11. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES**

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Aporte patronal por pagar	7,370.13	5,480.96
Aporte personal por pagar	5,690.88	4,330.24
IVA por pagar	30,715.84	40,497.78
Retenciones IVA	2,041.56	1,509.19
Retenciones en la fuente	7,371.61	8,076.90
Otros	3,646.66	2,812.14
<b>Total:</b>	<b>56,836.68</b>	<b>62,707.21</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Recuperación siniestros	27,000.00	27,000.00
Sueldos y salarios	42,709.99	32,892.82
Pendientes de pago	77,512.32	27,716.31
Otros menor valor	7,716.01	-
<b>Total</b>	<b>154,938.32</b>	<b>87,609.13</b>

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Décimo tercer sueldo	4,954.84	21,596.25
Décimo cuarto sueldo	10,885.36	7,898.81
Fondos de reserva	3,019.70	3,468.71
<b>Total</b>	<b>18,859.90</b>	<b>32,963.77</b>

**Ver página siguiente: Movimiento de provisiones**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo inicial al 01 de enero del 2.009	38.997,96	16.385,71	7.832,43	13.761,15	
<b>Débitos:</b>					
Pagos	(15.293,29)	(34.166,27)	(15.096,41)	(42.643,02)	
Ajuste	-	-	-	-	
<b>Créditos:</b>					
Provisión	8.083,02	39.376,81	15.162,79	32.350,58	
Ajuste	-	-	-	-	
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.009</b>	<b>31.787,69</b>	<b>21.596,25</b>	<b>7.898,81</b>	<b>3.468,71</b>	<b>-</b>

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo inicial al 01 de enero del 2.010	31.787,69	21.596,25	7.898,81	3.468,71	-
<b>Débitos:</b>					
Pagos	(7.524,58)	(45.436,87)	(16.645,32)	(31.108,37)	(1.304,78)
Ajuste	-	(18.167,58)	-	-	(22.174,36)
<b>Créditos:</b>					
Provisión	5.364,34	46.963,04	19.631,87	30.659,36	23.479,14
Ajuste	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.010</b>	<b>29.627,45</b>	<b>4.954,84</b>	<b>10.885,36</b>	<b>3.019,70</b>	<b>-</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**15. PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009, incluye:

<u>2010</u>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40039702 con una tasa de interés del 10,21 % reajutable anual con vencimiento en noviembre 14 del 2012, con garantía Hipotecaria.	145.045,08	132.521,99
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40027065 con una tasa de interés del 11,83 % reajutable anual con vencimiento en enero 17 del 2011, con garantía Hipotecaria.	4.628,39	-
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40030663 con una tasa de interés del 10,21 % reajutable anual con vencimiento en marzo 25 del 2011, con garantía Hipotecaria.	33.497,70	-
<b>TOTAL:</b>	<b><u>183.171,17</u></b>	<b><u>132.521,99</u></b>

<u>2009</u>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40025764 con una tasa de interés del 11,33 % reajutable anual con vencimiento en octubre 11 del 2010, con garantía Hipotecaria.	110.995,50	-
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40027065 con una tasa de interés del 11,83 % reajutable anual con vencimiento en enero 17 del 2011, con garantía Hipotecaria.	52.303,49	4.627,74
<b>Banco del Pacífico</b> Operación No. P40030663 con una tasa de interés del 10,21 % reajutable anual con vencimiento en marzo 25 del 2011, con garantía Hipotecaria.	126.138,00	33.897,65
<b>TOTAL:</b>	<b><u>289.436,99</u></b>	<b><u>38.525,39</u></b>

**Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% TRABAJADORES**

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	98.089,32	153.829,56
(+) Gastos no deducibles	-	12.413,97
(-) Trabajadores discapacitados	-	(3.502,40)
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>14.713,40</b>	<b>24.411,17</b>

**b.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	98.089,32	153.829,56
(-) Participación trabajadores	(14.713,40)	(24.411,17)
(+) Gastos no deducibles	6.736,76	12.759,56
(-) Trabajadores discapacitados	(17.764,98)	(3.502,40)
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>72.347,70</b>	<b>138.675,55</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA 25%</b>	<b>18.086,93</b>	<b>34.668,89</b>

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	18.086,93	34.668,89
Menos:		
(-) Anticipo impuesto a la renta	(14.059,80)	(3.763,50)
(-) Retención en la fuente del año	(41.047,04)	(35.991,29)
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>(37.019,91)</b>	<b>(5.085,90)</b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.010, el capital social de **PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.** es de US \$193.800,00 el cual está integrado por 1.938 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100,00 cada una a valor nominal unitario.

**18. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**19. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía ha sido auditada tributariamente el año 2005, por parte del Servicio de Rentas Internas, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía. Por consiguiente los ejercicios económicos 2010, 2009, 2008, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**20. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

**21. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**24. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.010 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 23 del 2.011), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

