

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

Prodispro Cía. Ltda. "La Compañía" fue constituida el 16 de Mayo del año 2000 y su actividad principal 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.

El domicilio de la Compañía en la Av. Rodrigo de Miño 3-78 Av. Fray Vacas Galindo, Ibarra, Imbabura. La compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 09 de marzo del 2014 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y del directorio de la misma.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, con excepción del pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que se mide al valor presente.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la Información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

2.4 Uso de Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 9 – Propiedades y equipos
- Nota 12 – Impuesto a la renta
- Nota 14 – Beneficios a empleados

b) Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2014, se incluye en la Nota 14 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables

3 Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la en la preparación de los estados financieros.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2014

Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalaran continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

El alcance de la NIC 32 se ha hecho coincidir, cuando ello fuera apropiado, con el de la NIC 39.

Define las condiciones incluyentes para que un instrumento sea de patrimonio y que cuando una emisor tiene la obligación de comprar sus acciones propias entregando efectivo u otro activo financiero, existe un pasivo por el importe que el mismo tiene obligación de pagar, y modificar las definiciones de activo financiero y pasivo financiero, así como la descripción de los instrumentos de patrimonio, de forma coherente con este principio.

Prevé que un instrumento financiero derivado es un activo financiero por un pasivo financiero cuando da a una de sus partes la posibilidad de elegir cómo liquidarlo, salvo que de resultas de todas las alternativas de liquidación surja que se trata de un instrumento de patrimonio.

Elimina la opción de medir el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto en su reconocimiento inicial, por el importe que queda tras separar el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

componente de patrimonio utilizando un método de asignación del importe de función de los valores razonables relativos de los componentes; de esta forma, es preciso separar primero los componente de activo y pasivo del instrumento, de forma que el importe residual corresponderá al componente del patrimonio.

Clarifica la clasificación de los contratos que se liquidan en instrumentos de patrimonio propios de la entidad e incorpora la guía que previamente se había propuesto en el proyecto de interpretación SIC – 34 Instrumentos Financieros – Instrumentos o Derechos Reembolsables a Voluntad del Tenedor. En consecuencia, todo instrumento financiero que dé a su poseedor el derecho a venderlo al emisor a cambio de efectivo o de otro activo financiero (un “Instrumento de opción de reventa”), será un pasivo financiero para dicho emisor.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2009) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente y tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimiento de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción del NIIF 9 tenga un impacto significativo en los activos y pasivos financieros de la Compañía

4. Políticas Contables

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

4.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente

liquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión, son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

4.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

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.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de ventas aplicables.

4.6 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

4.7 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos, directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años</u> <u>Vida</u> <u>Util:</u>
Edificios	1.67
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	33,3
Vehículos	Entre 10 y 20

4.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

4.9 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

4.10 Deterioro

• **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.11 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

4.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

4.13 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

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. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta, puesto que este valor fue mayor al impuesto causado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables.

4.14 Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en el literal b) de la Nota 4.15, la Compañía registro en el estado de situación financiera un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD., (184.035 y 64.112) valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

4.15 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.16 **Estimaciones contables**

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.

4.17 **Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.18 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de 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 **PRODISPRO CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 resultados.

4.19 Estado de Flujo de Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

4.20 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes minoristas, mayoristas e institucionales. La mayor parte de las ventas se realizan a crédito; las cuales fluctúan entre 14, 30 y 45 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

5.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

Bancos (i)	718,598.72
Caja General	6,173.03
Total:	<u>724,771.75</u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

Bastidas Hernandez Fausto Germán	39,421.14
Calderon Bolaños Diana Ines	10,618.48
Espinosa Vallejos Galdys Esthela	5,978.05
Arrango Cacuango Ligia Maribel	2,011.89
Rueda Buitron Adela Patricia del Carmen	22,686.88
Garcia Vasquez Gabriel Bladimir	12,427.44
Fuentes Revelo Ilda Jacqueline	4,185.08
Patronato Municipal de San Miguel Ibarra	18,198.19
Farinango Pinto Nidia Elizabeth	10,807.57
Multicomercio Lucero Romero S.C.	4,063.92
Mafia Montalvo Sully Bolivia	69,884.44
Otavalo's group	19,305.25
Trujillo Cuaman Maria	6,044.06
Asitimbay Guzman Maria Eulalia	4,594.61
Tituaña Perugachi Rupay	25,344.98
Berítez Molina Jenniffer Eliana	10,747.00
Salazar Padilla Luz America	6,083.31
Armas Chalan Jorge Eduardo	4,434.28
Bolaños Palma Sara Amada	4,250.36
Otros menor valor	676,662.10
Total:	<u><u>957,749.03</u></u>

8. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

Valores por liquidar	12,061.28
Cuentas por cobrar empleados	32,913.50
Total:	<u><u>44,974.78</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

9. Inventarios

Incluye:

Inventario mercadería	807,215.54
Inventario caducados	12,313.88
Otros	18,621.86
Total:	<u><u>838,151.28</u></u>

10. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

Seguro anticipado vehículo	12,410.30
Total:	<u><u>12,410.30</u></u>

11. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

Retenciones en la Fuente	17,537.61
Crédito Tributario impuesto a la renta	5,592.77
Interes por cobrar devoluciones	279.70
Total:	<u><u>23,410.08</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

13. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

Calbaq S.A.	17,732.38
Familia Sancela del Ecuador	422,461.43
Unidal Ecuador S.A.	328,850.76
Nestle Ecuador S.A.	66,491.49
Improlac S. A.	31,475.28
Almacenes Juan el Juri Cia. Ltda.	114,335.34
Kellogg Ecuador Cia. Ltda.	21,987.32
Corporación Superior S.A.	338,792.92
Grafandina S.A.	320,074.84
Conservas Isabel Ecuatoriana S. A.	38,390.25
Ingesa S. A.	24,601.71
Moderna Alimentos S. A.	24,867.57
Guevara Vasco Cia. Ltda.	20,629.69
Fosforera Ecuatoriana S. A.	11,703.30
Otros menor valor	34,082.84
Total:	<u>1,816,477.12</u>

14. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

IVA por pagar	90,862.44
Retenciones IVA	3,435.70
Retenciones en la fuente	10,783.70
Total:	<u>105,081.84</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

15. Obligaciones con instituciones financieras

Incluye:

	Corriente
Banco del Pacifico	
Operación No. P40057918 con una tasa de interés del 10,21 % reajutable anual con vencimiento en noviembre 06 del 2014, con garantía Hipotecaria.	120,629.10
Banco del Pacifico	
Operación No. P40056097 con una tasa de interés del 10,2 % reajutable anual con vencimiento en julio 17 del 2014, con garantía Hipotecaria.	109,203.04
TOTAL:	<u><u>229,832.14</u></u>

16. Otras cuentas por pagar

Incluye:

Tarjetas de crédito	15,463.53
Sueldos y salarios por pagar	85,356.14
Préstamos empleados	16,147.36
IESS por pagar	32,915.14
Otros menor valor	37,903.65
Total:	<u><u>187,785.82</u></u>

17. Socios por pagar

Incluye:

Chiriboga Acosta Federico	80,000.00
Dividendos por pagar	57,517.30
Total:	<u><u>137,517.30</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

18. Provisiones Sociales

Incluye:

Décimo tercer sueldo	9,490.22
Décimo cuarto sueldo	13,779.99
Total:	<u><u>23,270.21</u></u>

19. Provisiones por beneficios a empleados

Incluye:

Provisión Jubilación patronal	184,035.00
Desahucio	64,112.00
Total:	<u><u>248,147.00</u></u>

20. Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

21. Participación trabajadores e impuesto a la renta

a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:

Utilidad antes de deducciones:	455,437.80
15% Participación a trabajadores	<u>68,315.67</u>

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad antes de deducciones	455,437.80
(-) Participación a trabajadores	(68,315.67)
(+) Gastos no deducibles	49,255.28
Base Impositiva	<u>436,377.41</u>

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	96,003.03
Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	86,532.90
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(39,850.36)
(-) Retenciones en la fuente	(50,861.04)
Impuesto a la Renta a (favor):	<u>5,291.63</u>

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 una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23% para el año 2012, 24% para el año 2011 y 25% para el año 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

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 definido, 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.

Durante el año 2012, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta. Para el año 2011 la compañía registro como impuesto a la renta corriente el impuesto valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta, para el año 2010 sobre la base del 25% de impuesto a la renta.

22. Capital social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **PRODISPRO CÍA. LTDA.**, está compuesto por US\$ 193.800 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

23. Aportes futura capitalización

De acuerdo al acta de Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2012 y Junta Extra Ordinaria de Socios 30 de Abril de 2013, se realizo Aportes Futura Capitalización en \$48.171.13 y \$ 14.276,54 respectivamente, el sado al 31 de diciembre del 2013 es de \$56.023.62.

24. Reservas

a) Reserva legal	25,911.29
b) Reserva facultativa	24,265.09
Total	<u>50,176.38</u>

a) 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. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de socios, que se realiza en el periodo subsiguiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

b) Reserva facultativa

Conforme lo establecido en escritura de constitución, la Junta General de Socios podrá constituir reservas facultativas.

25. Otros resultados integrales

Al 31 de Diciembre del 2013, representa de \$ 58.287.74, Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

26. Resultados acumulados

Incluye

a) Resultados acumulados NIIF (61,196.18)

(61,196.18)

a) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

27. Ingresos - composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Composición de saldos:

Ventas 12%	13,975,439.76
Ventas 0%	1,500,433.89
Devolucion en ventas	(337,302.50)
Descuentos en ventas	(177,230.15)
Descuento por pronto pago	(43,614.60)
Descuento precio especial	(174,610.94)
	<u>14,743,115.46</u>

28. Costos – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

Costo de ventas	13,029,070.87
Descuentos y rebates 12%	(660,714.03)
Descuentos y rebates 0%	(103,065.21)
Diferencias en devolución	2,961.15
	<u>12,268,252.78</u>

29. Gastos de administración – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos administrativos de la Compañía:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	141,704.12
Beneficios sociales	38,591.02
Incentivos y premios	228,254.66
Aportes IESS	43,593.19
Honorarios profesionales	13,013.79
Telecomunicaciones	22,146.16
Fletes y transporte	14,645.67
Deprecaciones	19,766.78
Otros menores	227,441.64
	<u>749,157.83</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

30. Gastos venta- composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	335,661.28
Beneficios sociales	80,238.04
Aportes IESS	79,670.73
Comisiones ventas	284,382.40
Combustibles	77,762.46
Publicidad	45,022.71
Depreciación	78,782.16
Otros menores	244,417.86

1,225,937.64

31. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

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

32. 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.

33. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el 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 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

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

34. Otras revelaciones

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

35. Eventos subocuentes

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Abril 09 del 2014), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

- Con fecha 31 de enero del 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el acuerdo 0027, donde estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digo. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2013 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2014.
- Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.


GERENTE GENERAL
Javier Proaño Yáñez


CONTADORA
Ing. Cpa Jennifer Proaño

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		NOTAS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	724,484,64		Cuentas por pagar no relacionadas	13	1,816,477,12	
Activos financieros				Obligaciones con Instituciones Financieras	15	229,832,79	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	957,749,03		Otras obligaciones corrientes			
Otras cuentas por cobrar	8	44,974,79		Pasivos por impuestos corrientes	14	105,081,84	
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	20	(40,971,29)		Otras cuentas por pagar	16	187,785,82	
Inventarios				Provisiones sociales	18 y 20	23,270,21	
Inventario de mercadería	9	838,151,28		15% Trabajadores	21	68,315,67	
Provisión de inventarios por deterioro	20	(1,916,04)		Impuesto a la renta	21	5,291,63	
Provisión de inventarios por valor neto de realización	20	(10,510,15)		Total pasivos corrientes		<u>2,436,055,08</u>	
Servicios y otros pagos anticipados	10	12,410,30		PASIVOS NO CORRIENTE:			
Activos por impuestos corrientes	11	23,410,08		Socios por pagar		137,517,30	
Total activos corrientes		<u>2,547,782,64</u>		Provisiones por beneficios a empleados	19 y 20	248,147,00	
ACTIVO NO CORRIENTE:				Total pasivo no corriente		<u>385,664,30</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Total activos no corrientes		<u>862,147,40</u>		Capital social	22	193,800,00	
Total		<u>3,409,930,04</u>		Aportes fuera capitalizabla	23	56,023,62	
				Reservas	24	79,288,29	
				Otros resultados Integrales	25	58,287,74	
				Resultados Acumulados	26	(61,196,18)	
				Resultado del ejercicio		262,007,19	
				Total patrimonio		<u>588,210,66</u>	
				Total		<u>3,409,930,04</u>	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


GERENTE GENERAL
JAVIER PROAÑO


COMPAÑADORA
Ing CPA JENNIFER PROAÑO

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

	<u>NOTAS</u>	
Ventas netas	27	14.743.115,46
(-) Costo de ventas	28	(12.268.252,78)
UTILIDAD BRUTA		<u>2.474.862,68</u>
Otros ingresos		8.578,04
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	29	(749.157,03)
Gastos de Ventas	30	(1.225.937,64)
Sub-total		<u>1.966.516,63</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>508.346,05</u>
FINANCIEROS:		
Gastos Financieros		(52.908,25)
Sub-total		<u>(52.908,25)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>455.437,80</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	21	(68.315,67)
Impuesto a la renta	21	(96.003,03)
Reserva legal	24	(14.555,95)
Reserva facultativa	24	(14.555,96)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>262.007,19</u></u>


GERENTE GENERAL
JAVIER PROAÑO


CONTADORA
Ing CPA JENNIFER PROAÑO

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

PRODIPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2013 en NIIF	193.808,00		24.911,28	24.255,09	58.287,74		(61.196,18)	51.511,14	292.579,08
Transferencia de revaluación						51.511,14		(51.511,14)	
Dividendos del ejercicio 2012						(37.234,60)			(37.234,60)
Aproposición a aportes futura capitalización		14.276,54				(14.276,54)			
Aportes futura capitalización (dividendos 2011)		41.747,08							41.747,08
Utilidad del ejercicio 2013								455.437,80	455.437,80
15% participación trabajadores								(68.315,67)	(68.315,67)
22% impuesto a la renta			14.555,95					(14.555,95)	(14.555,95)
Reserva legal				14.555,96				(14.555,96)	
Reserva facultativa									
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2013 en NIIF	193.808,00	56.023,03	40.467,24	38.821,05	58.287,74	-	(61.196,18)	262.807,19	588.310,56

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


 GERENTE GENERAL
 JAVIER PROANO


 CONTADORA
 Ing. CPA JENNIFER PROANO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

12. Propiedad, planta y equipo

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA UTIL
Terreno	170.259,37			170.259,37	
Edificio	449.641,89		(297,44)	449.344,45	
Vehículos	495.722,83	20.048,21	(20.495,00)	495.276,04	
Muebles y Enseres	107.831,34	27.795,36	(4.570,04)	131.056,66	
Equipos de Computo	21.592,83	4.355,60	(2.098,76)	23.849,67	
Activos Depreciados	23,00			23,00	
Proyectos en curso		187.420,99		187.420,99	
Sub-Total	1.245.071,26	239.620,16	(27.461,24)	1.457.230,18	

DEPRECIACIÓN:

Edificio	187.258,58	7.211,44	194.470,02	50
Vehículos	270.734,92	76.812,36	327.052,28	5
Muebles y Enseres	51.253,09	10.843,22	57.526,27	10
Equipo de Computo	14.748,49	3.384,48	16.034,21	3
Sub-Total	523.995,08	98.251,50	(27.163,80)	595.082,78

TOTAL	721.076,18	141.368,66	(297,44)	862.147,40
--------------	-------------------	-------------------	-----------------	-------------------


GERENTE GENERAL
JAVIER PROAÑO


CONTADORA
Ing CPA JENNIFER PROAÑO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.013 (Expresado US\$ dólares)

20. Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN DE CUENTAS DE BUDGOSA CORRABILIDAD	PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO REALIZACION	PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERORO	DÉCIMO TERCER SUBLDO	DÉCIMO CUARTO SUBLDO	JUBILACIÓN PATRONAL	DESALUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.013	40.156,88	1.447,11	19.024,37	8.942,08	11.089,04	144.399,00	50.075,00
Débitos:							
Pagos	-	-	-	(86.234,95)	(31.497,92)	-	(1.760,68)
Ajustes	(1.499,89)	-	-	-	-	-	-
Créditos:							
Provisión	2.314,30	468,93	485,78	86.783,11	32.045,95	39.636,00	15.797,68
Ajustes	-	-	-	-	2.172,20	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.013	40.971,29	1.916,04	10.510,15	9.490,24	13.779,27	184.035,00	64.112,00

Saldo final al 31 de diciembre del 2.013


GERENTE GENERAL
JAVIER PROAÑO

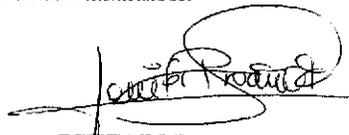

CONTADORA
Ing CPA JENNIFER PROAÑO

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre 2.013 (Expresado US\$ dólares)
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	455.437,80
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	275.783,25
Depreciación y amortización	98.251,50
Provisión cuentas incobrables	2.314,30
Provisión Beneficios sociales	118.829,06
Provisión valor neto de realización	468,93
Provisión por rotación o deterioro	485,78
Jubilación Patronal	55.433,68
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	126.559,38
Disminución en Cuentas por cobrar no relacionados	207.286,06
Aumento en Provisión cuentas incobrables	(1.499,89)
Aumento en Otras cuentas por cobrar	(7.864,60)
Disminución en Impuestos corrientes	208,14
Disminución en Inventarios	8.179,13
Disminución en Seguros prepagados	364,13
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	185.830,86
Disminución en Beneficios sociales	(120.729,79)
Disminución en Participación trabajadores	(22.933,85)
Disminución en Impuesto a la renta	(90.711,40)
Aumento en Pasivo por impuestos corrientes	15.903,22
Aumento en Otras cuentas por pagar	47.032,76
Disminución en Dividendos	(94.505,39)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	<u>857.780,43</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


GERENTE GENERAL
JAVIER PROAÑO


CONTADORA
Ing CPA JENNIFER PROAÑO