

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

<i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</i>

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.

En dólares Americanos



PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA. (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de enero del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría veinte y dos del cantón Quito con fecha 22 de marzo del 2002.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a distribución y producción de música cristiana y material cristiano impreso.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de marzo del 2002.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Versalles 30-60 y Cuero Caicedo.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791827090001.

FORMA LEGAL: Compañía Limitada.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas NIIF para “PYMES”.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron los primeros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros (Ver 4.2)*
- 3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Nota 4.4)*

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para PYMES

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos.

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

“El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta, de igual, al cierre de cada ejercicio económico se analizara los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro, en el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

4.6. Impuesto a las Ganancias

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.7. Provisiones

Las provisiones tienen 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 haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria

4.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.10. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5. GESTIÓN DE RIESGO

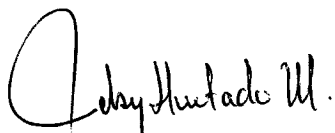
La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

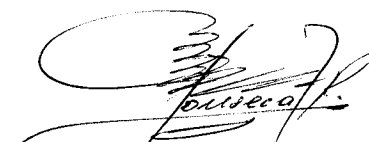
Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 08, del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

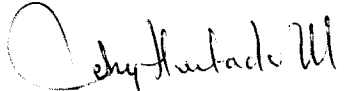

Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General

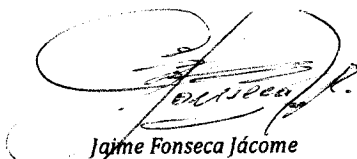

Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	3.286,37	3.632,77
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	22.002,09	8.226,38
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(1.185,82)	(1.268,08)
10103	Inventarios	8	57.731,59	53.690,38
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	973,29	2.064,45
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		82.807,52	66.345,90
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10	8.329,98	8.329,98
1020112	(-)Depreciación Acumulada	10	(5.887,23)	(6.720,23)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.442,75	1.609,75
1	TOTAL ACTIVO		85.250,27	67.955,65
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	11	50.456,55	31.092,16
20105	Provisiones	12	146,24	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	1.999,13	7.828,48
20113	Otras Pasivos Corrientes	14	7.641,80	1.533,02
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		60.243,72	40.453,66
2	TOTAL PASIVO		60.243,72	40.453,66
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	15	400,00	400,00
30401	Reserva Legal	16	1.385,06	1.674,37
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	16	3.537,42	3.537,42
306	RESULTADOS ACUMULADOS	17		
30601	Ganancias acumuladas		14.612,93	18.110,67
30604	Reserva de capital		1.284,09	1.284,09
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	18		
30701	Ganancia neta del Período	RI	3.787,05	2.495,44
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		25.006,55	27.501,99
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		85.250,27	67.955,65

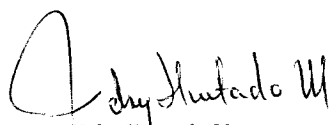

Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General

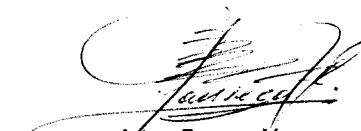

Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2012	2013
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	19	100.093,92	66.795,47
41	VENTAS NETAS		100.093,92	66.795,47
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	20	67.583,19	38.438,65
42	GANANCIA BRUTA		32.510,73	28.356,82
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas	21	879,34	827,34
5202	Gastos de Administración	22	25.845,21	23.765,62
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		26.724,55	24.592,96
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	23	5.786,18	3.763,86
61	15% Participación a Trabajadores	23	(867,93)	(564,58)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		4.918,25	3.199,28
63	Impuesto a la Renta	23	(1.131,20)	(703,84)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		3.787,05	2.495,44
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		3.787,05	2.495,44
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		3.787,05	2.495,44


Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General

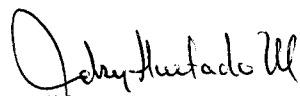

Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712

* Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
		301	30401	30402	30601	30604	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	400,00	1.674,37	3.537,42	18.110,67	1.284,09	2.495,44	27.501,99
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	1.385,06	3.537,42	14.612,93	1.284,09	3.787,05	25.006,55
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	1.385,06	3.537,42	14.612,93	1.284,09	3.787,05	25.006,55
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	289,31	-	3.497,74	-	(1.291,62)	2.495,43
Dividendos	990204				(0,00)			(0,00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205		289,31	-	(289,31)			-
Otros cambios	990209		-	-	3.787,05		(3.787,05)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210						2.495,44	2.495,44


Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General


Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712

* Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

		2012	2013
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1.072,14	346,40
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	96.050,61	80.571,18 ✓
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	-	-
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	96.050,61	80.571,18
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(73.822,86)	(78.225,65) ✓
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(852,04)	(867,93) ✓
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	(27,74)	-
950103	N Dividendos pagados	(752,48)	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(1.158,77)	(1.131,20) ✓
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.364,58)	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(94.978,47)	(80.224,78)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	-
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.072,14	346,40 ✓
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2.214,23	3.286,37
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	3.286,37	3.632,77 ✓
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.786,18	3.763,86
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	833,00	833,00
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	224,54	82,26
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	284,01	-
	TOTAL AJUSTES	1.341,55	915,26
		7.127,73	4.679,12
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4.009,34)	13.775,71
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	33,97	(1.091,16)
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	19.608,81	4.041,21
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.197,09)	-
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(374,88)	(1.694,09)
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(19.117,06)	(19.364,39)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(6.055,59)	(4.332,72)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.072,14	346,40 ✓
		(0,00)	(0,00)


Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General


Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712

* Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO CORRIENTE

6	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja General		500,00
		Subtotal Caja	-	500,00
		BANCOS LOCALES		
		Banco Pichincha 3013501404	3.286,37	3.132,77
		Subtotal Bancos e Inversiones	3.286,37	3.132,77
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.286,37	3.632,77 ✓

7	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	22.002,09	8.226,38
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	22.002,09	8.226,38 ✓

7	1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(1.185,82)	(1.268,08)
	10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(1.185,82)	(1.268,08) ✓

8	10103	INVENTARIOS	dic-12	dic-13
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306	Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	57.731,59	53.690,38
	10103	TOTAL INVENTARIOS	57.731,59	53.690,38

9	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		1.529,87
	1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		312,76
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	973,29	221,82
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	973,29	2.064,45 ✓

ACTIVO NO CORRIENTE

10	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-12	dic-13	
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETROS)	VALOR USD
	1020105	Muebles y Enseres	4.643,97	-	4.643,97
	1020106	Máquinas y Equipos	3.686,01	-	3.686,01
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	8.329,98	-	8.329,98
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(5.887,23)	(833,00)	(6.720,23)
		Total Depreciación Acumulada	(5.887,23)	(833,00)	(6.720,23)
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.442,75	(833,00)	1.609,75

PASIVO CORRIENTE

11	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	2.208,14	900,55
	2010302	Proveedores del Exterior	48.248,41	30.191,61
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	50.456,55	31.092,16 ✓

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

12	20105	PROVISIONES		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	2010501	Provisiones locales		146,24	
	20105	TOTAL PROVISIONES		146,24	0,00

13	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria			5.389,54
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		1.131,20	703,84
	2010703	Obligaciones con el IESS			213,93
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados			956,59
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		867,93	564,58
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		1.999,13	7.828,48

14	20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	20113	Otras cuentas por pagar		7.641,80	1.533,02
	20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		7.641,80	1.533,02

PATRIMONIO

15	301	CAPITAL SOCIAL		dic-12	dic-13
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública				
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	30101	Capital Suscrito o asignado		400,00	400,00
	301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		400,00	400,00

16	RESERVAS			dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	30401	Reserva Legal		1.385,06	1.674,37
	30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		3.537,42	3.537,42
	30403	Reserva de capital		1.284,09	1.284,09
	304	TOTAL RESERVAS		6.206,57	6.495,88

17	RESULTADOS ACUMULADOS			dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	30601	Ganancias acumulados		14.612,93	18.110,67
	30604	Reserva de Capital		1.284,09	1.284,09
	306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		15.897,02	19.394,76

18	307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		dic-12	dic-13
	Código	DETALLE		VALOR US\$	VALOR US\$
	30701	Ganancia neta del Período		3.787,05	2.495,44
	30702	(-) Pérdidas Neta del Período		-	-
	307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		3.787,05	2.495,44

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTA DE INGRESOS

19 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	100.093,92	66.795,47
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	100.093,92	66.795,47

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

20 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION **dic-12 dic-13**

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	77.340,40	57.731,59
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	15.840,33	9.657,00
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	32.134,05	24.740,44
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(57.731,59)	(53.690,38)
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	67.583,19	38.438,65

21 5201 GASTOS DE VENTA **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promoción y publicidad	462,00	815,00
520115	Transporte	197,48	
520128	Otros gastos	219,86	12,34
	Subtotal Gastos de Venta	879,34	827,34

22 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	10.254,87	9.274,49
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.100,56	1.791,42
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.441,41	891,60
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.800,00	2.000,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	498,98	420,03
520209	Arrendamiento operativo	3.050,00	3.360,00
520212	Combustibles	556,32	256,96
520215	Transporte		76,29
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	92,60	12,59
520217	Gastos de viaje	598,54	540,88
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.750,40	1.454,65
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	852,82	375,73
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	833,00	833,00
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	224,54	82,26
520228	Otros gastos	1.791,17	2.395,72
	Subtotal Gastos de Administración	25.845,21	23.765,62
	Total Gastos de Venta y Administrativos	26.724,55	24.592,96

PRODUCCIONES Y DISTRIBUCIONES JUDAH CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

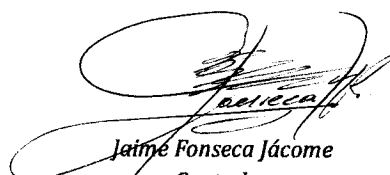
23 CONCLIACIÓN TRIBUTARIA

dic-12

dic-13

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	5.786,18	3.763,86
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(867,93)	(564,58)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	4.918,25	3.199,28
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(1.131,20)	(703,84)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	3.787,05	2.495,44
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	3.787,05	2.495,44


Nelsy Hurtado Moreno
Gerente General


Jaime Fonseca Jácome
Contador
CPA. 5712