

153.525

**PROTEAS DEL SOL
ANDINO INC.**

INFORME DEFINITIVO

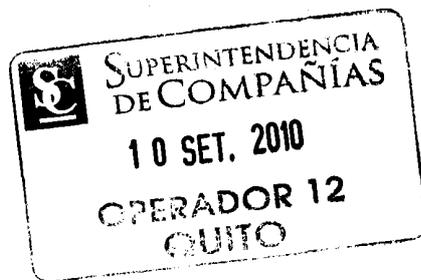
AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2007



ÍNDICE

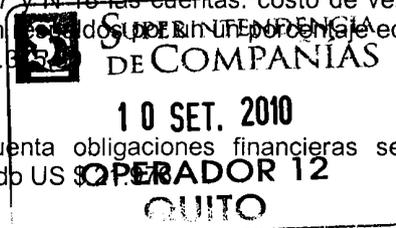
CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1-2
• Estado de Situación Financiera,	3
• Estado de Resultado,	4
• Estado de Flujo de Efectivo,	5
• Estado de Patrimonio de los Accionistas,	6
• Notas a los Estados Financieros,	7-13



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de PROTEAS DEL SOL ANDINO INC. al 31 de Diciembre del 2007 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 y sus literales He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Debido a una inundación de las bodegas de archivo y al robo originado en el año 2008 del servidor que contenía la información correspondiente al ejercicio fiscal 2007 y a parte del ejercicio 2008, la administración no nos pudo proporcionar todos documentos contables y de soporte lo cual nos limitó en el alcance de nuestro trabajo en las proporciones detalladas a continuación:
 - a. Como se menciona en las notas N° 4 y N°15 los saldos de las cuentas de ventas y clientes no cuentan con respaldos por un porcentaje aproximado de 4% lo cual representa US\$ 18.609,74 y US \$ 4.462,79, equivalentes al 4% frente al total de ventas y 0,17% con respecto al total del activo respectivamente.
 - b. Como se menciona en la nota N° 8 El saldo de las cuentas: edificios y sistemas de riego no poseen respaldos por un porcentaje equivalente al 20% (US \$ 116.960) y al 16% (US \$ 36.100) respectivamente lo cual representa el 17% del total de propiedad planta y equipo y el 5,52% del total de activos.
 - c. Como se menciona en la nota N° 9 la cuenta de gastos preoperacionales no cuenta con respaldos por un porcentaje aproximado del 4,21% lo cual representa US \$ 53.618,22 equivalente al 1,93% del activo.
 - d. Como se menciona en la nota N° 11 el saldo de la cuenta cuentas por pagar no está respaldada por un porcentaje del 13% aproximadamente (US \$ 6.505,13) lo cual con respecto al total del pasivo representa un 0,23%.
 - e. Como se menciona en las notas N°16, N° 17 y N°18 las cuentas: costo de ventas, gastos administrativos y gastos de ventas no poseen respaldos por un porcentaje equivalente al 17,6%, US \$ 48.603,98, US \$ 29.793, US \$ 3.833,32.
4. Como se menciona en la nota N° 10 la cuenta obligaciones financieras se encuentra sobrevalorado el pasivo por la totalidad de su saldo US \$ 12.000,00.
5. En mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos N° 3 con sus literales y N°4 los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía PROTEAS DEL SOL ANDINO INC. al 31 de Diciembre del 2007 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.



6. Como lo indica la nota N° 9 la compañía ha ido activando sus costos y gastos de acuerdo a la proporción de preoperatividad de su plantación, que en el año 2007 fue del 70% llegando a un total acumulado diferido de US \$ 1.274.790.
7. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
8. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 03 de septiembre de 2010

Atentamente



Lcdo. Luis Santander
*R.N.A.E. 0235



PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	<u>NOTAS</u>	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Equivalentes de Caja	3	32.173
Cuentas por Cobrar	4	123.867
Otras Cuentas por Cobrar	5	17.646
Inventarios	6	24.651
Pagos Anticipados	7	76.606
Total activos corrientes		<u>274.943</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Bienes de Propiedad Planta y Equipo	8	1.281.010
Depreciación Acumulada		-56.341
Total Propiedad Planta y Equipo		<u>1.224.669</u>
OTROS ACTIVOS		
Otros activos	9	1.274.790
Total Otros Activos		<u>1.274.790</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2.774.403</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	10	21.976
Cuentas por Pagar	11	50.535
Gastos Acumulados por Pagar	12	11.010
Obligaciones Fiscales	13	1.475
Total Pasivos Corrientes		<u>84.996</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar Socios	14	2.687.206
Total Pasivos LP		<u>2.687.206</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>2.772.202</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		2.000
Resultados Ejercicios Anteriores		-338
Resultado Ejercicio Económico 2007		540
Total Patrimonio de los accionistas		<u>2.202</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2.774.403</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	15	465.158
(-) Costo de Ventas	16	<u>276.159</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		188.999
Gastos de Administración	17	169.278
Gastos de Ventas	18	19.181
RESULTADO OPERACIONAL		<u>540</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>540</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros.

5
PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
FLUJO DE EFECTIVO
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 19.795

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

Efectivo neto recibido de clientes

Ventas	465.158
(-)Cuentas por Cobrar	91.567
Total efectivo neto recibido de clientes	373.591

Total efectivo neto disponible durante el periodo **393.386**

Efectivo neto pagado a proveedores y empleados

(-)Costo de Ventas	276.159
(-)Inventarios	-25.787
Cuentas por pagar	20.038
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-230.334

Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales

(-)Gastos de Administración y Ventas	147.509
(-)Otras Cuentas por Cobrar	15.474
(*)Pagos Anticipados	8.232
Gastos acumulados por pagar	7.380
Otras Cuentas por Pagar	-16.724
Obligaciones fiscales	1.475

Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales **-179.084**

Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación **-16.032**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	-63.024
Préstamos accionistas	604.383
Total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	541.359

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(-) Inversione	-52.083
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	13.278
(-)Otros activos	531.958
Total Efectivo neto usado en actividades de inversión	-493.153

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo **32.173**

PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINALO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	2.000
Incrimento	<u>0</u>
TOTAL	<u>2.000</u>

RESULTADO EJERCICIO ECONÓMICO 2006

Pérdida del ejercicio	338
Transferencia a Resultados Acumulados	<u>-338</u>
Saldo Final	<u>0</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al Inicio	0
Transferencia desde Resultado Ejercicio Económico 2006	<u>-338</u>
Saldo Final	<u>-338</u>

RESULTAD EJERCICIO ECONOMICO 2007

Saldo al inicio	0
Movimiento del año	540
Saldo final	<u>540</u>

RESUMEN DE MOVMMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1.662
Utilidad año 2007	<u>540</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>2.202</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Sucursal de Compañía Extranjera fue constituida el 28 de Abril de 2005, bajo la denominación de PROTEAS DEL SOL ANDINO INC. con el objeto social de producir y comercializar productos agrícolas y agropecuarios.

La constitución de la Sucursal fue aprobada por la Superintendencia de compañías según Resolución N. 05.Q.I.J.1501 del 19 de abril de 2005 y está legalmente inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 0g.dsc.010 del 20 de noviembre de 2008 estableció que a partir de enero de 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

c) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

d) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

e) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2006 más las adiciones del ejercicio económico 2007 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVO	%
Edificios	5%
Construcción Agrícola	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y comunicación	33%
Vehículos	20%

f) Activo diferido

Al 31 de diciembre de 2007 aproximadamente el 70% de la plantación se encontraba en etapa preoperativa (US \$ 531.958), por lo cual existe un valor acumulado de US \$ 1.274.790 correspondiente a costos y gastos que fueron activados para amortizarlos contra la futura operatividad de la plantación.

Como hecho subsecuente hasta la fecha de emisión del informe de auditoría no se han registrado amortizaciones a esta cuenta.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco del Pichincha	5.408
Banco del exterior	10.498
Asignaciones por liquidar	16.268
TOTAL	<u>32.173</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cientes del Exterior	121.527
Cientes Nacionales	2.341
TOTAL	<u>123.868</u>

* De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Proteas del Sol Andino no se ha acogido a la disposición anterior y no ha calculado la provisión para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

El saldo de esta cuenta no posee los respaldos por un porcentaje aproximado de 4%, lo cual representa US \$ 4.462,79 con respecto al total del activo.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Cuentas por cobrar empleados	7.703
Anticipo proveedores	9.943
TOTAL	<u>17.646</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Inventario Bodega General	23.451
Bodega poscosecha	1.201
TOTAL	<u>24.651</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos pagados por anticipado	75.221
Retención en la fuente clientes	11
* IVA crédito tributario	75.210
Seguros prepagados	1.385
TOTAL	<u>76.606</u>

* La mayor parte del saldo del crédito tributario se arrastra de años anteriores, la empresa no ha realizado los trámites para la devolución ante el SRI.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	1.252.457
Aumentos	60.576
Disminuciones	47.298
* Depreciación del Período	41.066
TOTAL	1.224.669

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL	AUMENTOS	DISMIN.	SALDOS AL
	31/12/2006			31/12/2007
Terrenos	386.873			386.873
* Edificios	394.301			394.301
Construcciones Agrícolas	190.492		47.298	143.194
Construcciones pozo, riego e Instalaciones	256.249	47.298		303.547
Muebles y Enseres	190	5.031		5.221
Maquinaria, Equipo y herramientas	8.675	1.304		9.979
Equipos de Oficina	2.076			2.076
Equipo de Computacion y comunicación	2.319	6.943		9.262
Vehículos	26.557			26.557
TOTAL	1.267.732	60.576	47.298	1.281.010

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL	DEP. DEL PERIODO		SALDO AL
	31/12/2006	AUMENTOS	DISMIN.	31/12/2007
Terrenos				
Edificios	17.701	12.280		29.981
* Construcciones Agrícolas	0	4.460		4.460
Construcciones pozo, riego e Instalaciones	0	17.435		17.435
Muebles y Enseres	-2.848	2.861		13
Equipos de Oficina	260			260
Maquinaria, Equipo y herramientas	122	561		683
Equipo de Computacion y comunicación	40	1.815		1.855
Vehículos		1.654		1.654
TOTAL	15.275	41.066	0	56.341

El saldo de la cuenta edificios y sistemas de riego no poseen respaldos por un porcentaje equivalente al 20% (US \$ 116.960) y al 16% (US \$ 36.100) respectivamente lo cual representa el 17% de total de propiedad planta y equipo y el 5,52% del total de activos.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Activos Diferidos	1.274.790
* Gastos Preoperacionales	1.274.790
* Detalle de Gastos Preoperacionales	
Gastos del Personal	432.303
Insumos y Materiales	167.371
* Servicios Básicos	27.701
Gastos de Servicios	234.267
Otros Gastos	11.173
Otros Gastos de Producción	55.929

• Depreciaciones y Amortizaciones	39.653	
Gastos Financieros	0	
Gastos no deducibles	295	
Plantas	301.624	
°Sistemas y Software	4.622	
Amortización Acumulada Sistemas y Software	-147	
TOTAL		<u><u>1.274.790</u></u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje aproximado de 4,21% lo cual representa US \$ 53.618,22 equivalente al 1,93% del activo.

La compañía ha ido activando sus costos y gastos de acuerdo a la proporción de preoperatividad de su plantación, que en el año 2007 fue del 70% llegando a un total acumulado diferido de US \$ 1.274.790.

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco Pichincha (Cash Colateral)	4.100
Préstamo capital de trabajo	17.012
Tarjetas de crédito	864
TOTAL	<u><u>21.976</u></u>

El saldo de esta cuenta se arrastra desde años anteriores, por lo que la totalidad de este saldo esta sobrevalorando el pasivo en un 0,79%.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Locales	50.535
TOTAL	<u><u>50.535</u></u>

El saldo de esta cuenta no esta respaldada en un 13% aproximadamente (US \$ 6.505,13) lo cual representa un 0,23% con respecto al total del pasivo.

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

• Provisiones sociales	10.429
Deudas al IESS	581
TOTAL	<u><u>11.010</u></u>

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

• Impuesto a la renta empleados	133
Impuesto al valor agregado	-58
Retencio en la fuente de IVA	555
Retencion fuente renta	845
TOTAL	<u><u>1.475</u></u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Préstamos Nacionales	20.042
-Préstamos Accionistas	2.667.179
TOTAL	<u>2.687.221</u>

* Préstamos Nacionales

Ivan Álvarez	4.643
Fidel Álvarez	15.399

-Préstamos Accionistas

Antonio Gambini	2.667.179
-----------------	-----------

Los préstamos Nacionales y de los socios no generan tasas de interés ni tampoco tienen fecha de pago

NOTA 15. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Ventas	465.243
Devolucion en ventas	85
TOTAL	<u>465.158</u>

- * El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje aproximado del 4% lo cual representa US \$ 18.609,74.

NOTA 16. COSTO VENTA

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Producción	276.159
TOTAL	<u>276.159</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje equivalente al 16% (US \$ 48.603,98)

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

- * Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Empleados	69.887
Consumo y Mantenimiento	55.643
Servicios Basicos	5.785
Gastos por Servicios	26.617
Impuestos cuotas y contribuciones	272
Otros Gastos Operacionales	1.625
* Gastos Financieros	1.663
Otros Gastos	177
Gastos de exportación	5.634
Gastos No deducibles	1.975
TOTAL	<u>169.278</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje equivalente al 16% (US \$ 29.793)

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Empleados	9.232
Gastos por servicios	8.311
Otros Gastos	1.637
TOTAL	<u>19.181</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje equivalente al 16% (US \$ 3.375,80)