

153 525

**PROTEAS DEL SOL
ANDINO INC.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2008**



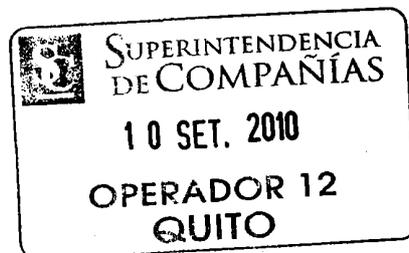
**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

10 SET. 2010

**OPERADOR 12
QUITO**

ÍNDICE

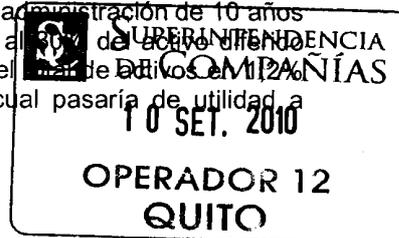
CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1-2
• Estado de Situación Financiera,	3
• Estado de Resultado,	4
• Estado de Flujo de Efectivo,	5
• Estado de Patrimonio de los Accionistas,	6
• Notas a los Estados Financieros,	7-13



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 2008 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°16 los saldos de las cuentas de clientes y ventas no cuentan con respaldos por un porcentaje aproximado de 2% lo cual representa US\$ 6.878,08 y US \$ 26.043,36, equivalentes al 3% frente al total de ventas y 0,22% con respecto al total del activo.
 - b. Como se menciona en la nota N° 9 la cuenta de gastos preoperacionales no cuenta con respaldos por un porcentaje aproximado del 5% lo cual representa US \$ 67.703,04 equivalente al 2,13% del activo.
 - c. Como se menciona en la nota N° 11 el saldo de la cuenta cuentas por pagar no está respaldada por un porcentaje del 5% aproximadamente (US \$ 4.751) lo cual con respecto al total del pasivo representa un 0,15%.
 - d. Como se menciona en las notas N°17, N° 18 y N°19 las cuentas: costo de ventas, gastos administrativos y gastos de ventas no poseen respaldos por un un porcentaje equivalente al 9%, US \$ 49.749, US \$ 24.780,78, US \$ 2.640,60
4. Como se menciona en la nota N° 10 la cuenta obligaciones financieras se encuentra sobrevalorando el pasivo en 0,60% por un saldo de US \$ 21.976.
5. 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 2008 fue del 50% llegando a un total acumulado diferido de US \$ 1.431.288, sin embargo desde que se generó este activo, en vista de que la administración tenía previsto ejecutar la amortización a partir de que la plantación entre a plenitud operacional, no se han amortizado los proporcionales correspondientes la parte operativa, lo cual según la estimación de la administración de 10 años representa un total de US \$ 38.243,70 por el valor correspondiente al activo diferido hasta el 31 de diciembre de 2007 que se encuentra sobrevalorando el pasivo generando un impacto directo sobre el resultado del ejercicio el cual pasaría de utilidad a pérdida por un valor de US \$ 27.579,70



6. En mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos N° 3 con sus literales, N°4 y N°5 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 2008 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
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, 05 de septiembre de 2010

Atentamente



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



3
 PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Equivalentes de Caja	3	20.747
Cuentas por Cobrar	4	343.904
Otras Cuentas por Cobrar	5	33.595
Inventarios	6	27.314
Pagos Anticipados	7	90.975
Total activos corrientes		516.535

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Bienes de Propiedad Planta y Equipo	8	1.370.989
Depreciación Acumulada		-141.305
Total Propiedad Planta y Equipo		1.229.684

OTROS ACTIVOS

Otros activos	9	1.431.288
Total Otros Activos		1.431.288

TOTAL ACTIVOS

3.177.507

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones Bancarias	10	43.967
Cuentas por Pagar	11	95.020
Otras Cuentas por Pagar	12	1.930
Gastos Acumulados por Pagar	13	77.408
Obligaciones Fiscales	14	87
Total Pasivos Corrientes		218.412

PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Accionistas	15	2.946.229
Total Pasivos LP		2.946.229

TOTAL PASIVOS

3.164.641

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	2.000
Resultados Ejercicios Anteriores	202
Resultado Ejercicio Económico 2007	10.664
Total Patrimonio de los accionistas	12.866

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3.177.507

Ver Notas a los Estados Financieros

PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	16	865.427
(-) Costo de Ventas	17	<u>552.766</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		312.661
Gastos de Administración	18	275.342
Gastos de Ventas	19	29.340
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>7.979</u>
(+) Ingresos no operacionales	20	2.685
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>10.664</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros.

PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	32.173
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	865.427
(-)Cuentas por Cobrar	220.037
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>645.390</u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u>677.563</u>
 Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	552.766
(-)Inventarios	2.663
Cuentas por pagar	44.485
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-510.944</u>
 Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	219.718
(-)Otras Cuentas por Cobrar	15.949
(-)Pagos Anticipados	14.369
Gastos acumulados por pagar	66.398
Otras Cuentas por Pagar	1.930
Obligaciones fiscales	-1.388
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-183.096</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>-16.477</u>
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	21.991
Préstamos accionistas	259.023
Total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	281.014
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Ingresos no operacionales	2.685
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	89.979
(-)Otros activos	156.498
Total Efectivo neto usado en de actividades de inversión	<u>-243.792</u>
 Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>20.747</u>

PROTEAS DEL SOL ANDINO INC.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINALO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CAPITAL SOCIAL

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

RESULTADO EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Resultado del ejercicio	540
Transferencia a Resultados Acumulados	<u>540</u>
Saldo Final	<u>0</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al Inicio	-338
Transferencia desde Resultado Ejercicio Económico 2007	<u>540</u>
Saldo Final	<u>202</u>

RESULTAD EJERCICIO ECONOMICO 2008

Saldo al inicio	0
Movimiento del año	10.664
Saldo final	<u>10.664</u>

RESUMEN DE MOVMMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	2.202
Utilidad año 2008	<u>10.664</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>12.866</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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 2007 más las adiciones del ejercicio económico 2008 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

En el año 2008 se encontraba produciendo el 50% de la plantación, el valor de US \$ 156.498 correspondiente al 50% fue activado como gasto preoperativo, estos costos y gastos serán amortizados una vez que la empresa alcance la totalidad de la producción. Los costos y gastos activados suman US \$ 1.431.288.

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 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco del exterior	4.882,18
caja chica oficina plantacion Cayambe	139,63
Asignaciones por liquidar	15.725
TOTAL	<u>20.747</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

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

Cuentas por Cobrar Clientes	343.904
TOTAL	<u>343.904</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 se posee respaldos por un porcentaje aproximado del 2% lo que representa US \$ 6.878,08 con respecto al activo total

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Cuentas por cobrar empleados	7.445
Otras cuentas por cobrar	14.117
Anticipo proveedores	12.034
TOTAL	<u>33.595</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario Bodega General	27.234
Bodega poscosecha	80
TOTAL	<u>27.314</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos pagados por anticipado	89.590
Retención en la fuente clientes	31
* IVA crédito tributario	89.560
Seguros prepagados	1.385
TOTAL	<u>90.975</u>

* El 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 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	1.240.663
Aumentos	90.130
Disminuciones	152
Depreciación del Período	100.957
TOTAL	<u>1.229.684</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL	AUMENTOS	DISMIN.	SALDOS AL
	31/12/2007			31/12/2008
Terrenos	386.873			386.873
Edificios	394.301			394.301
Construcciones Agrícolas	143.194	20.549		163.743
Construcciones pozo, riego e Instalaciones	303.547	53.506	152	356.902
Muebles y Enseres	5.221	744		5.965
Maquinaria, Equipo y herramientas	9.980	11.410		21.389
Equipos de Oficina	2.076	828		2.904
Equipo de Computacion y comunicación	9.262	3.093		12.355
Vehículos	26.557			26.557
TOTAL	1.281.011	90.130	152	1.370.989

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL	DEP. DEL PERIODO		SALDO AL
	31/12/2007	AUMENTOS	DISMIN.	31/12/2008
Terrenos				
Edificios	35.914	45.047		80.961
Instalaciones	0	43.152		43.152
Muebles y Enseres	13	698		711
Equipos de Oficina	260	188		448
Maquinaria, Equipo y herramientas	681	1.905		2.586
Equipo de Computacion y comunicación	1.826	4.218		6.044
Vehículos	1.654	5.750		7.404
TOTAL	40.348	100.957	0	141.305

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

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

Activos Diferidos	1.431.288
* Gastos Preoperacionales	1.431.288
* Detalle de Gastos Preoperacionales	
Gastos del Personal	501.554
Insumos y Materiales	191.071
Servicios Básicos	31.133
Gastos de Servicios	238.540
Impuestos cuotas y contribuciones	11.816
Otros Gastos de Producción	149.048
Depreciaciones y Amortizaciones	147
Gastos Financieros	685
Gastos no deducibles	295
Plantas	301.624
°Sistemas y Software	5.522
Amortización Acumulada Sistemas y Software	-147
TOTAL	<u>1.431.288</u>

El saldo de esta cuenta no posee los respaldos por un porcentaje aproximado del 5% lo cual representa US \$ 67.703,04 equivalente a un 2,13% del total de activos

La compañía ha ido activando sus costos y gastos de acuerdo a la proporción de preoperatividad de su plantación, que en el año 2008 fue del 50% llegando a un total acumulado diferido de US \$ 1.431.288, sin embargo desde que se generó este activo, en vista de que la administración tenía previsto ejecutar la amortización a partir de que la plantación entre a plenitud operacional, no se han amortizado los proporcionales correspondientes la parte operativa, lo cual según la estimación de la administración de 10 años representa un total de US \$ 38.243,70 por el valor correspondiente al 30% del activo diferido hasta el 31 de diciembre de 2007 que se encuentra sobrevalorando el total de activos en 1,2% generando un impacto directo sobre el resultado del ejercicio el cual pasaría de utilidad a pérdida por un valor de US \$ 27.579,70

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Visa corporativa	538
Diners corporativa	327
Banco Pichincha sobregiros	21.991
Banco Pichincha cash colateral	4.100
Bancoo Pichincha Capital de trabajo	17.012
TOTAL	<u>43.967</u>

La cuenta obligaciones financieras se encuentra sobrevalorado el pasivo en 0,60% equivalente a US \$ 21.976.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores Locales	95.020
TOTAL	<u>95.020</u>

El saldo de esta cuenta no esta respaldado en un 5% aproximadamente, US \$ 4.751, lo cual representa un 0,15% con respecto al total de pasivos

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Contribuciones super de cias	1.930
TOTAL	<u>1.930</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

Sueldos por pagar	30.255
Provisiones sociales	43.668
Deudas al IESS	3.486
TOTAL	<u>77.408</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

Impuesto a la renta Cia	3.555
Impuesto a la renta empleados	135
Impuesto al valor agregado	306
Retencio en la fuente de IVA	190
Retencion fuente renta	710
Obligaciones tributarias 2007	4.539
TOTAL	<u>87</u>

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

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

*Préstamos Nacionales	140.161
-Préstamos accionistas	2.806.067
TOTAL	<u>2.946.229</u>

* Préstamos Nacionales

Ivan Álvarez	11.195
Fidel Álvarez	15.996
Javier Pacheco/ Astricom	-880
Jose Alvarez	474

-Préstamos accionistas

Antonio Gambini	2.876.944
Piper Precision	42.500

Los préstamos Nacionales y de los accionistas no generan tasas de interes ni tampoco tienen fecha de pago

NOTA 16. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas	865.427
TOTAL	<u>865.427</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje del 3% equivalente a US \$ 26.043,36

NOTA 17. COSTO VENTA

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Producción	552.766
TOTAL	<u>552.766</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje del 9%, equivalente a US \$ 49.749

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Empleados	138.761
Consumo y Mantenimiento	21.960
Servicios Basicos	6.593
Gastos por Servicios	10.055
Impuestos cuotas y contribuciones	10.951
Otros Gastos Operacionales	321
Gastos Financieros	4.304
Otros Gastos	401
Gastos de exportación	32.391
Gastos No deducibles	2.643
Otros Gastos Administrativos	46.962
TOTAL	<u>275.342</u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje del 9%, equivalente a US \$ 24.780

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Empleados	3.071
Gastos por servicios	12
Otros Gastos	26.256
TOTAL	<u><u>29.340</u></u>

El saldo de esta cuenta no posee respaldos por un porcentaje del 9%, equivalente a US \$ 2.640,6

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otros Ingresos	2.685
TOTAL	<u><u>2.685</u></u>