

**PROALIMENT PRODUCTOS
ALIMENTICIOS S. A.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011 Y 2010**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, por los periodos terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría, las cuales fueron de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Renta Internas, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, Junio 22 del 2012

CPA. Diana Machuca Machuca, MBA
No. 34070
SC - RNAE 757

Dirección: Av. Remigio Crespo 1-29 y Av. Solano (Edificio Orthodont/ 2do Piso - Oficina 1
Cuenca - Ecuador - Teléfono: (593) 07 - 2884358
www.wix.com/dambusinessequity/dam

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010
INGRESOS OPERACIONALES:		
Venta de servicios (Nota 10)	81,589.92	81,589.92
Sub-total	81,589.92	81,589.92
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos administrativos (Nota 11)	(12,447.59)	(16,496.22)
UTILIDAD OPERACIONAL	69,142.33	65,093.70
GASTOS FINANCIEROS:		
Gastos financieros (Nota 11)	(270,249.96)	(270,253.32)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(201,107.63)	(205,159.62)

CPA GRACIELA SEGARRA
CONTADOR GENERAL

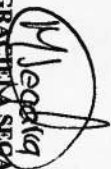
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

ECON. JORGE ELIJARI ANTON
GERENTE GENERAL

PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	DEFICIT ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2010	544,251.00	(705,562.88)	-	(161,311.88)
Pérdida del ejercicio			(205,159.62)	(205,159.62)
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	544,251.00	(705,562.88)	(205,159.62)	(366,471.50)
Transferencia de resultados			205,159.62	-
Pérdida del ejercicio			(201,107.63)	(201,107.63)
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	544,251.00	(910,722.50)	(201,107.63)	(567,579.13)


ECON. JORGE ELJURI ANTON
GERENTE GENERAL


CPA GRACIELA SEGARRA
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Año 2011	Año 2010
(201,107.63)	(205,159.62)

Resultado del ejercicio

Cambios netos en activos y pasivos:

Aumento pagos anticipado
Aumento/Disminución cuentas por cobrar
Aumento/Disminución cuentas por pagar
Sub-total

Efectivo neto utilizado en actividades de operación

Recursos utilizados en actividades de financiamiento:

Aumento pasivos a largo plazo

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento

Disminución/Aumento neto del efectivo

Efectivo al principio del año

Efectivo al final del año

ECON. JORGE ELIURI ANTON
GERENTE GENERAL

CPA GRACIELA SEGARRA
CONTADOR GENERAL

(12,821.42)	(7,098.29)
42,470.69	(65,000.00)
(11,001.88)	811.08
18,647.39	(71,287.21)
(186,512.23)	(272,394.84)
190,250.00	270,250.00
190,250.00	270,250.00
270,250.00	270,250.00
3,737.77	(2,144.84)
4,990.91	8,728.68
8,728.68	6,583.84
190,250.00	270,250.00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

PROALIMENT PRODUCTOS ALIMENTICIOS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida el 12 de junio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil con el No.046 del Cantón Quito el 24 de julio del mismo año, su actividad principal consiste en la industrialización y elaboración de alimentos de consumo humano y animal, desarrollo e implantación de sistemas de computación.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.a. Bases de Presentación

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

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

2.b. Flujos de efectivo

Incluye únicamente saldos de caja y bancos, por cuanto las inversiones financieras están pactadas principalmente a más de 90 días plazo.

2.c. Inversiones financieras

Consta de reservas secundarias de liquidez registradas a su valor nominal e invertidas en instituciones financieras.

2.d. Activo fijo

Están registrados al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

2.e. Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.f. Participación a empleados

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

2.g. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida en maquinarias y equipos productivos y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar.

2.h. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación (%)
2009	4,32
2010	3,33
2011	5,41

2.i. Estimaciones contables

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

2.j. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011 y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Bancos local(i)	6,583.84	8,728.68
Total	6,583.84	8,728.68

(i) Saldos disponibles en cuenta corriente del Banco del Austro

4. PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Credito tributario	48,709.92	35,888.50
Retenciones en la fuente	6,527.16	6,527.17
Impuesto a la Renta anticipado	-	6,294.25
Retenciones IVA	571.13	-
Total	55,808.21	48,709.92

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 registra saldos en cuentas por cobrar por:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Clientes	76,900.02	11,900.02
Otras cuentas por cobrar	2,314,318.01	2,314,318.01
Total	2,391,218.03	2,326,218.03

Cuentas por cobrar comprende a Clientes principalmente METROCAR y otras cuentas por cobrar que fueron originadas como aporte de los accionistas a la compañía al momento de constitución de la misma.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011 y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

6. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos a diciembre del 2011 y 2010 fueron los siguientes:

ACTIVO FIJO 2010	Terrenos	SALDO 31 DICIEMBRE 2010		
		SALDO INICIAL	AJUSTES	SALDO FINAL
		544,251.00	-	544,251.00
ACTIVO FIJO 2011	Terrenos	544,251.00	-	544,251.00
		544,251.00	-	544,251.00
SALDO 31 DICIEMBRE 2011		544,251.00	-	544,251.00

7. PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

Fininvest Overseas Inc.	Total	
	AÑO 2011	AÑO 2010
	3,564,384.35	3,294,134.35
	3,564,384.35	3,294,134.35

Corresponde a préstamos del exterior, que al 31 de Diciembre del 2011 tuvo los siguientes movimientos:

Fininvest Overseas Inc. Incluye el incremento por US\$270,250,00 del Ecuador mediante No. Secuencial 26685 y registrado bajo No. 00306336 en Agosto 22 de 2006; plazo 240 meses, al 11,75% anual, valor \$2.300.000,00.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011 y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

11. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Los gastos de operación y financieros durante el año 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Intereses	195,730.00	195,730.00
Impuestos y contribuciones	4,320.52	11,737.89
Gastos no deducibles	82,647.03	79,281.65
Total	282,697.55	286,749.54

REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

12. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de 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.

14. INFORME TRIBUTARIO

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011 y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

15. AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

17. OTRAS REVELACIONES

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

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Junio 22 del 2012), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.