

2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

Señores.

Miembros de la Junta General de Accionistas

Srta. Encalada Noblecilla Lorena Katherine

Gerente General

PRAENOSA . S.A

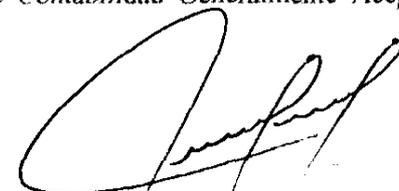
Machala, Agosto 2 del 2012

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **PRAENOSA S.A.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de 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.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **PRAENOSA S.A.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Aseso-tecni S.A.


Aseso-Tecn S.A.

Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SC - RNAE: No.000620



CPA. José Pazmiño Arias

Socio

RUC Auditor: 0992368063001

PRAENOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La escritura pública de Constitución simultánea de PRAENOSA S.A se otorgo en la ciudad de Machala el 17 de mayo de 1994 ante el notario Segundo del Cantón Machala, Doctor José Javier Cabrera Román; ha sido aprobado por el Sr. Intendente de Compañía de Machala, Abogado Luis Solórzano Vallejo, mediante Resolución No. 94-6-1-1-0056 de 16 de mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, con el No. 224 el 17 de mayo de 1994, según folio No. 224 y repertorio No. 610.

Siendo sus actividades principales SIEMBRA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE FRUTAS TROPICALES, con una duración de 50 años.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

d) Propiedad, Planta y Equipo -

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

| | <u>Tasa</u> |
|------------------------|-------------|
| Edificios | 5% |
| Equipos de Oficina | 10% |
| Maquinaria y Equipos | 10% |
| Equipos de Seguridad | 10% |
| Equipos de Computación | 33,33% |
| Otros Depreciables | 10% |

e) Reserva Legal

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada 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 perdidas futuras o para aumentos de capital.

PRAENOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

f) Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

h) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | <u>US \$</u> |
|--------------------------------------|------------------------|
| Cajas | 2.259,70 (a) |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | <u>2.259,70</u> |

a) Corresponde a fondos asignados al administrador para cubrir gastos de Ganadería, estos valores son entregados como fondo rotativo.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | <u>US \$</u> |
|---------------------------|-------------------------|
| <u>Semovientes</u> | |
| Vacas | 20.165,90 |
| Toros | 1.000,00 |
| TOTAL INVENTARIOS | <u>21.165,90</u> |

La cuenta de Inventarios esta conformada por semovientes que son vacas y toretes que mantiene la compañía en la hacienda Balao.

PRAENOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | <u>US \$</u> |
|------------------------------------|-------------------------|
| Retc. Alquiler Gar. Y Oficinas | 80,00 |
| Retenciones en Venta Ganado | 684,17 |
| Credito. Trib. Compras y Servicios | 980,31 |
| Anticip. Renta anos Anteriores | 12.705,64 |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS | <u>14.450,12</u> |

Esta conformada por pagos de Impuestos y retenciones de las ventas de ganado y alquiler de oficina y garaje que mantiene la compañía con el SRI Servicios de Rentas Internas

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

| | <u>US \$</u> |
|---|----------------------------|
| Activo no Depreciables | |
| Terreno | 1.255.223,52 |
| Construccion en Cursos | |
| Casa de Haciendas | 2.230,07 |
| Activo Fijos Depreciables | |
| Maquinaria y Equipo | 6.343,17 |
| Equipo de Oficina | 588,39 |
| Edificios | 103.626,08 |
| Equipo de Seguridad | 400,00 |
| Equipo de Computacion | 865,00 |
| Equipo de Comunicacion | 285,00 |
| Otros Depreciables | 4.735,93 |
| Depreciacion Acumulada | (74.609,84) |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | <u>1.299.687,32</u> |

PRAENOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 7 – ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | ACTIVO | PASIVO |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Lorena Encalada | 17.887,74 | |
| Enriqueta Encalada Noblecilla | | 2.966,50 |
| Cinthia Encalada Noblecilla | | 60,00 |
| Debbie Encalada Noblecilla | | 200,00 |
| TOTAL ACCIONISTAS | <u><u>17.887,74</u></u> | <u><u>3.226,50</u></u> |

Lo conforman prestamos que los accionistas, realizan a la empresa en efectivo para incrementar el capital de trabajo y darle liquidez a la compañía, los que no generan intereses, y valores que sido entregados a la accionistas Lorena Encalada Noblecilla y al Sr. Luis Encalada M. por concepto de prestamos sin que generen intereses.

NOTA 8 – COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | ACTIVO | PASIVO |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Luis Encalada (Camaronera) | 12.774,22 | 83.182,51 |
| ENNOLAB SA. | | 61.862,63 |
| TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS | <u><u>12.774,22</u></u> | <u><u>145.045,14</u></u> |

NOTA 9- PATRIMONIO

A diciembre 31 del 2010, la cuenta patrimonio de encuentra conformado de la siguientes manera

PRAENOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

| | <u>US \$</u> |
|--|---------------------|
| Capital Social | |
| Encalada N. Luis Miguel | 200,00 |
| Encalada N. Debbie Shayonara | 200,00 |
| Encalada N. Lorena Katherine | 200,00 |
| Encalada N. Cinthia E. | 200,00 |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones | |
| Encalada N. Luis Miguel | 329.902,30 |
| Encalada N. Debbie Shayonara | 329.902,30 |
| Encalada N. Lorena Katherine | 329.902,30 |
| Encalada N. Cinthia E. | 329.902,30 |
| Capital Superavit | |
| Reserva Facultativa | 397,33 |
| Reserva Legal | 600,19 |
| Resultado del Ejercicio Actual | |
| Perdida de Ejercicios Anterior | (128.553,75) |
| Utilidad del Ejercicio | 1.260,33 |
| Total | <u>1.194.113,30</u> |

La cuenta esta conformada por el capital social de la compañía que es de \$ 200.00 dólares por acciones.

NOTA 10- INGRESOS

A diciembre 31 del 2010, la cuenta patrimonio de encuentra conformado de la siguientes manera

| | <u>US \$</u> |
|-------------------------------------|-------------------|
| Ingresos de Oficina y Garaje | |
| Garaje No. 14 | 500,00 |
| Garaje No. 15 | 500,00 |
| Garaje No. 22 | 160,00 |
| Garaje No. 23 | 120,00 |
| Dept. 9b No. 1 Dec. piso | 880,00 |
| Dept. 11 a No. 2 9no piso | 816,00 |
| Dep. 11 c No. 2 Dec. 3er Piso | 920,00 |
| Oficina 208 No. 11 3er piso | 428,57 |
| Oficina 213 No. 16 2do piso | 112,00 |
| Ventas de Ganado | |
| Vacas | 75.579,77 |
| Toretas | 24.078,88 |
| Venta de Ganado Sin Fac | 4.422,39 |
| Venta de Leche | 5.750,05 |
| Venta de Huevos | 12,00 |
| Chatarra | 163,00 |
| Venta Sin Fact. De Maiz | 319,50 |
| Venta de Madera | |
| Teca | 25.927,93 |
| Otros Ingresos | |
| Utilidad en Venta de Activos | 24.988,97 |
| Varios | 2.973,42 |
| Total | <u>168.652,48</u> |

PRAENOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

La cuenta de Ingresos se conforma de las ventas de ganado que mantiene la compañía en la hacienda balao, como también las ventas de madera ya sea teca u otra, y alquiler de Oficina y garaje que mantiene en Guayaquil.

NOTA 11- EGRESOS

A diciembre 31 del 2010, la cuenta patrimonio de encuentra conformado de la siguientes manera

| | <u>US \$</u> |
|---------------------------------|--------------------------|
| Gastos Operativo | 15.011,31 |
| Operacionales Vaqueria | 65.215,89 |
| Gastos de Administracion | |
| Sueldos | 18.782,02 |
| Decimo Tercer Sueldo | 910,17 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 720,00 |
| Aporte Patronal | 7.210,86 |
| Fondos de Reserva | 1.522,29 |
| Suministros de Oficina | 170,38 |
| Cursos Seminarios | 361,00 |
| Honorarios Profesionales | 420,00 |
| Impuestos Municipales | 28.425,30 |
| Depreciaciones | 5.221,65 |
| Telefonos | 1.769,31 |
| Gastos Notariales | 13,00 |
| Contribucion S.i.c | 1.110,38 |
| Cuota A La C.C | 33,60 |
| Gastos de Oficinas | 20,00 |
| Cuotas Cam.comerc | 67,20 |
| Cuentas Incobrables | 1.565,00 |
| Amortizaciones | 20,00 |
| Intereses Pagados | 82,92 |
| Comisiones Pagadas | 273,52 |
| Gastos no Deducibles | 12.750,00 |
| Total | <u>161.675,80</u> |

Esta cuenta corresponde a gastos que la compañía mantiene ya sea por pago a los empleados, compra de materiales para las haciendas como suministro y pagos de servicios básico en la Institución como también los gastos deducibles que se conforma de gastos que no tienen factura o sustento legal.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de elaboración de este informe, 2 de agosto del 2012, no se han dado eventos que pudieran afectar la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros que han sido objeto de nuestro análisis.

PRAENOSA S.A
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares americanos)

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>NOTAS</u> | |
|---------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | PASIVOS CORRIENTES | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES | 3 | 2.259,70 | SOBREGIRO BANCARIO | | 1.844,99 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | | 753,05 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 9.188,06 |
| Prestamos a Empleados | | 323,05 | BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | | 3.866,60 |
| Anticipos a Contratistas | | 150,00 | IMPUESTOS POR PAGAR | | 11.677,99 |
| Otros Cuentas | | 280,00 | ACCIONISTAS | 7 | 2.826,50 |
| INVENTARIOS | 4 | 21.165,90 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 29.204,14 |
| PAGOS ANTICIPADOS | 5 | 14.450,12 | COMPANIAS RELACIONADAS | 8 | 145.045,14 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 38.628,77 | ACCIONISTAS | 7 | 400,00 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | OTROS PASIVOS | | 323,80 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | 6 | 1.299.687,32 | TOTAL PASIVOS | | 174.973,08 |
| ACCIONISTAS | 7 | 17.887,74 | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 9 | 1.194.113,30 |
| CARGOS DIFERIDOS | | 108,33 | | | |
| COMPANIAS RELACIONADAS | 8 | 12.774,22 | | | |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.369.086,38 | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.369.086,38 |

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros



Srta. Encalada Noblecilla Lorena Katherine
Gerente General
PRAENOSA S.A



Iny. Ligia Yaguachi Rodriguez
Contadora General
PRAENOSA S.A

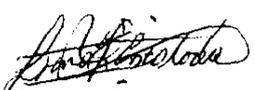
PRAENOSA S.A

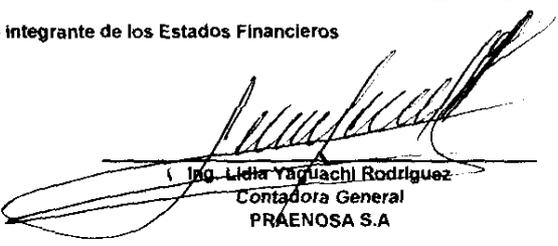
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares americanos)

| | | <u>NOTAS</u> | |
|--|-----------|--------------|---------------------|
| INGRESOS | 10 | | |
| Ingresos de Oficina y Garaje | | | 4.436,57 |
| Venta de Ganado | | | 110.325,59 |
| Venta de Madera | | | 25.927,93 |
| Otros Ingresos | | | 27.962,39 |
| | | | <hr/> |
| UTILIDAD BRUTA | | | 168.652,48 |
| | | | |
| GASTOS OPERACIONALES | 11 | | |
| Gastos Operativo | | (15.011,31) | |
| Gastos Operacionales Vaqueria | | (65.215,89) | |
| Gastos de Administracion | | (68.698,60) | |
| Gastos no Deducibles | | (12.750,00) | |
| | | | <hr/> |
| | | | (161.675,80) |
| | | | <hr/> |
| UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL | | | 6.976,68 |
| | | | |
| UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA | | | 6.976,68 |
| | | | |
| CONCILIACION TRIBUTARIA | | | |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES 15% | | | <hr/> |
| | | | (1.046,54) |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | | <hr/> |
| | | | 12.750,00 |
| UTILIDAD GRAVABLE | | | <hr/> |
| | | | 18.680,14 |
| 25% IMPUESTO A LA RENTA | | | <hr/> |
| | | | 4.670,11 |

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros


Srta. Encalada Noblecilla Lorena Katherine
Gerente General
PRAENOSA S.A


Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
Contadora General
PRAENOSA S.A

PRAENOSA S.A

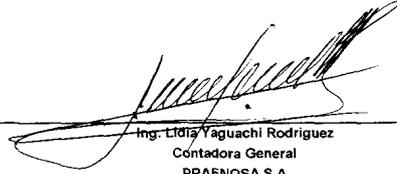
**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**
(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Capital Social</u> Capital Suscrito | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Aporte de Futura Capitalizacion | <u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|---|------------------|------------------------|------------------------------------|--|----------------------------|---------------------|
| Saldo Auditado al 1 de enero del 2010 | 800,00 | 600,19 | 397,33 | 1.319.609,20 | (120.813,25) | (7.740,50) | 1.192.852,97 |
| Transferencia de Resultados del periodo 2009 | | | | | (7.740,50) | 7.740,50 | - |
| Utilidad del Periodo Actual | | | | | | 6.976,98 | 6.976,98 |
| 15% Participacion de Trabajadores | | | | | | (1.046,54) | (1.046,54) |
| 24% Impuesto a la Renta | | | | | | (4.670,11) | (4.670,11) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2010 | 800,00 | 600,19 | 397,33 | 1.319.609,20 | (128.533,75) | 1.260,33 | 1.194.113,30 |

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros



Srta. Encalada Noblecilla Lorena Katherine
Gerente General
PRAENOSA S.A



Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
Contadora General
PRAENOSA S.A

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES
DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

| | |
|--|------------|
| Clases de cobros por actividades de operación | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 168,652.48 |
| Clases de pagos por actividades de operación | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 119,738.32 |
| | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 47,856.75 |
| Dividendos pagados | |

| | |
|--|----------|
| FLUJO NETO DE RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | 1,057.41 |
|--|----------|

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES
DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

| | |
|----------------------|------|
| Dividendos recibidos | 0.00 |
|----------------------|------|

| | |
|--|------|
| FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | 0.00 |
|--|------|

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES
DE FINANCIACION**

| | |
|--|------|
| Financiación por préstamos a Largo plazo | 0.00 |
| Pago de préstamos | 0.00 |

| | |
|--|------|
| FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION | 0.00 |
|--|------|

| | |
|---|----------|
| INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 1.057.41 |
|---|----------|

| | |
|--|----------|
| EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 1.202.29 |
|--|----------|

| | |
|---|-----------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 2,259.70 |
|---|-----------------|

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros



Srta. Encalada Noblecilla Lorena Katherine
Gerente General
PRAENOSA S.A



Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
Contadora General
PRAENOSA S.A