

PRAENOSA S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

PRAENOSA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

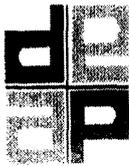
Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

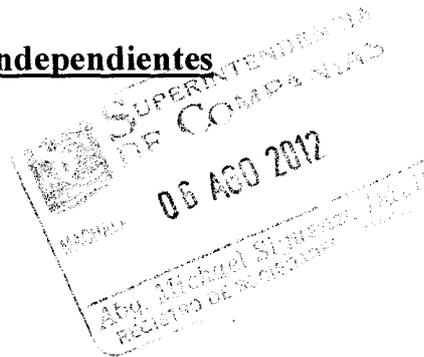


**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PRAENOSA S.A.
Guayaquil, Ecuador



1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de PRAENOSA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. No nos fue posible satisfacer la razonabilidad de los saldos de inventario ya que no participamos en la toma física de los mismos porque nuestra contratación fue tarde a la fecha del cierre del balance.
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de PRAENOSA S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LYDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Agosto 3, 2012**



PRAENOSA S.A.
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

| <u>ACTIVOS</u> | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Efectivo | (Nota A) | 4.137,04 | 2.259,70 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | (Nota C) | 195.737,11 | 31.415,01 |
| Inventarios | (Nota E) | 130.512,10 | 21.165,90 |
| Pagos Anticipados | (Nota G) | <u>6.871,86</u> | <u>14.450,12</u> |
| Total Activo Corriente | | 337.258,11 | 69.290,73 |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | (Nota K) | 1.293.309,30 | 1.299.687,32 |
| Cargos Diferidos | (Nota P) | <u>88,33</u> | <u>108,33</u> |
| Total Activo No Corrientes | | <u>1.293.397,63</u> | <u>1.299.795,65</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1.630.655,74</u> | <u>1.369.086,38</u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PRAENOSA S.A.
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| <u>PASIVOS</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>Pasivo Corrientes</u> | | |
| Sobregiros Bancarios (Nota BB) | 1.648,33 | 1.844,99 |
| Cuentas y Documentos por Pagar (Nota CC) | 417.692,03 | 157.783,50 |
| Impuesto por Pagar (Nota DD) | 11.011,24 | 4.670,10 |
| Gastos Acumulados por Pagar (Nota FF) | 8.522,37 | 10.674,49 |
| Total Pasivo Corrientes | <u>438.873,97</u> | <u>174.973,08</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>438.873,97</u> | <u>174.973,08</u> |
| | | |
| <u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL) | | |
| Capital Social | 800,00 | 800,00 |
| Aporte de Accionistas para Futura Capitalización | 1.319.609,20 | 1.319.609,20 |
| Reserva Legal | 665,40 | 600,19 |
| Otras Reservas | 397,33 | 397,33 |
| Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores | -130.277,07 | -128.553,75 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | 586,91 | 1.260,33 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | <u>1.191.781,77</u> | <u>1.194.113,30</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>1.630.655,74</u> | <u>1.369.086,38</u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PRAENOSA S.A.
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>VENTAS</u> | | |
| Ventas 12% | 4.763,39 | 1.708,57 |
| Ventas 0% | 88.579,90 | 133.466,03 |
| Total Ventas | 93.343,29 | 135.174,60 |
| Total Ingresos Operacionales | 93.343,29 | 135.174,60 |
| | | |
| (-) Costos y Gastos de Producción | | |
| Costo de Ventas y Producción | 149.194,76 | 75.569,42 |
| Total Costos y Gastos de Producción | 149.194,76 | 75.569,42 |
| Pérdida Bruta | -55.851,47 | 59.605,18 |
| | | |
| (-) Gastos Operacionales | | |
| Gastos de Administración y Ventas | 55.817,17 | 60.925,48 |
| Gastos Financieros | 0,00 | 356,44 |
| Total Gastos Operacionales | 55.817,17 | 61.281,92 |
| Pérdida Operacional | -111.668,64 | -1.676,74 |
| | | |
| (+) Otros Ingresos No Operacionales | | |
| Otros Ingresos | 173.484,10 | 33.477,88 |
| Total Otros Ingresos No Operacionales | 173.484,10 | 33.477,88 |
| | | |
| (-) Otros Gastos No Operacionales | | |
| Otros Gastos | 52.972,98 | 24.824,16 |
| Total Otros Gastos No Operacionales | 52.972,98 | 24.824,16 |
| | | |
| Utilidad o Perdida antes de Impuestos | 8.842,48 | 6.976,98 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 1.326,37 | 1.046,55 |
| (-) 24% Impuesto a la Renta | 6.863,99 | 4.670,10 |
| (-) 10% Reserva Legal | 65,21 | 0,00 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | US\$ 586,91 | 1.260,33 |

PRAENOSA S.A.
(Machala – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Capital Social | | |
| Saldo al Inicio | US\$ 800,00 | 800,00 |
| Aporte para Aumento de Capital | 0,00 | 0,00 |
| Capitalización | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final | 800,00 | 800,00 |
| Aporte para Futura Capitalización | | |
| Saldo al Inicio del Año | 1.319.609,20 | 1.319.609,20 |
| Ajuste por no Efectuarse el Aumento de Capital | 0,00 | 0,00 |
| Transferencia a Capital Social | 0,00 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | 1.319.609,20 | 1.319.609,20 |
| Reserva Legal | | |
| Saldo al Inicio del Año | 600,19 | 600,19 |
| Transferencia a Reserva Legal | 65,21 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | 665,40 | 600,19 |
| Otras Reservas | | |
| Saldo al Inicio del Año | 397,33 | 397,33 |
| Transferencia a Otras Reservas | 0,00 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | 397,33 | 397,33 |
| Utilidad/Perdida de Años Anteriores | | |
| Saldo al Inicio de Año | -128.553,75 | -128.553,75 |
| Ajuste por Pérdida Contable | -1.723,32 | 0,00 |
| Transferencia de Utilidad de Año Anterior | 1.260,33 | 0,00 |
| Provisión para pago de impuestos | -1.260,33 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | -130.277,07 | -128.553,75 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | | |
| | 8.842,48 | 6.976,98 |
| Participación Trabajadores | -1.326,37 | -1.046,55 |
| Impuesto a la Renta | -6.863,99 | -4.670,10 |
| Reserva Legal | -65,21 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | US\$ 586,91 | 1.260,33 |

PRAENOSA S.A.
(Machala – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

| | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | |
| Utilidad del Ejercicio | 586,91 |
| AJUSTES POR: | |
| Depreciación de Activos Fijos | 6.378,02 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | <u>6.964,93</u> |
| Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar | -164.322,10 |
| Aumento en Inventario | -109.346,20 |
| Disminución en Pagos Anticipado | 7.578,26 |
| Disminución en Cargos Diferidos | 20,00 |
| Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar | 259.908,53 |
| Aumento en Impuesto por Pagar | 6.341,14 |
| Disminución en Gastos Acumulados por Pagar | -2.152,12 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | <u>4.992,44</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Compra de Activos Fijos | 0,00 |
| Ajustes por terreno recibido como parte de cobro | 0,00 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | <u>0,00</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Disminución en Sobregiro Bancario | -196,66 |
| Aumento en Reserva Legal | 65,21 |
| Ajuste por Pérdida Contable | -1.723,32 |
| Provisión de Pago de Impuestos | -1.260,33 |
| EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>-3.115,10</u> |
| AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | <u>1.877,34</u> |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | <u>2.259,70</u> |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO | <u>4.137,04</u> |

PRAENOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

PRAENOSA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, a los Doce días del mes de Mayo de Mil Novecientos Noventa y Cuatro bajo la denominación de PRAENOSA S.A.. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo del 1994 con el número 224 y anotado en el Repertorio bajo el número 610.

El objeto social de la compañía es la compra, venta, importación, exportación de toda clase de frutas tropicales.

CAPITAL SOCIAL

La compañía PRAENOSA S.A., tiene capital de \$800.00 como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

| ACTIVO | PORCENTAJES | AÑOS |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Edificios | 5 | 20 |
| Maquinarias y Equipos | 10 | 10 |
| Instalaciones y Moldes | 10 | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 | 10 |
| Vehículos | 20 | 5 |
| Equipos de Computación | 33 | 3 |

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | |
|--|------------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 8.842,48 |
| 15% Participación Trabajadores | <u>1.326,37</u> |
| Utilidad Antes de Impuesto | 7.516,11 |
| (+) Gastos No Deducibles Locales | <u>20.675,09</u> |
| Utilidad Gravable | 28.191,20 |
| Total Impuesto Causado | 6.765,89 |
| (-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente | 6.863,99 |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | 6.863,99 |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio | 320,19 |
| (-) Crédito Tributario de Años Anteriores | <u>5.816,05</u> |
| Impuesto a la Renta a Pagar | <u>727,75</u> |

PRAENOSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------|------|-----------------|-----------------|
| Caja | 1 | 4.137,04 | 2.259,70 |
| | US\$ | <u>4.137,04</u> | <u>2.259,70</u> |

1. Caja

| | | | |
|------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Caja Chica - Esteban Cucalón | | 3.921,85 | 0,00 |
| Caja Chica - Sgto. Córdoba | | 215,19 | 2.259,70 |
| | US\$ | <u>4.137,04</u> | <u>2.259,70</u> |

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------|-------------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar | 1 | 5.503,39 | 0,00 |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | 2 | 170.256,90 | 12.774,22 |
| Prestamos y Anticipo a Empleados y Trabajadores | 3 | 17.735,17 | 18.210,79 |
| Anticipos a Compras | 4 | 1.450,00 | 150,00 |
| Cuentas por Liquidar | 5 | 511,65 | 0,00 |
| Cheques Protestados | 6 | 280,00 | 280,00 |
| | US\$ | <u>195.737,11</u> | <u>31.415,01</u> |

1. Cuentas por Cobrar

| | | | |
|--------------------------|------|-----------------|-------------|
| Aquarent & Service C.A. | | 680,00 | 0,00 |
| Carmen Guerrero | | 336,00 | 0,00 |
| Grafilia Vela de Aguirre | | 330,00 | 0,00 |
| Jaime Juela | | 1.682,49 | 0,00 |
| Jorge Tazan Rodriguez | | 1.751,00 | 0,00 |
| Manuel Fares Tinoco | | 224,00 | 0,00 |
| Otton Meneses | | 499,90 | 0,00 |
| | US\$ | <u>5.503,39</u> | <u>0,00</u> |

2. Cuentas por Cobrar Relacionadas

| | | | |
|--------------|--|-----------|------|
| Ennolab S.A. | | 15.385,00 | 0,00 |
|--------------|--|-----------|------|

| | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Lorena Encalada Noblecilla | 449,76 | 0,00 |
| Luis Encalada Mora | 154.422,14 | 12.774,22 |
| US\$ | 170.256,90 | 12.774,22 |

3. Prestamos y Anticipo a Empleados y Trabajadores

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Abarca Diaz Jose | 21,90 | 21,90 |
| Alberca Vicente | 166,33 | 166,33 |
| Encalada Noblecilla Lorena | 17.412,12 | 17.887,74 |
| Lara Estrada Jose Rodolfo | 100,00 | 100,00 |
| Pintado Jorge | 34,82 | 34,82 |
| US\$ | 17.735,17 | 18.210,79 |

4. Anticipos a Compras

| | | |
|-----------------------------|-----------------|---------------|
| Anticipo Servicio Auditoria | 1.300,00 | 0,00 |
| Samaniego Jorge | 150,00 | 150,00 |
| US\$ | 1.450,00 | 150,00 |

5. Cuentas por Liquidar

| | | |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| Diferencia de Caja | 413,00 | 0,00 |
| Saldo en Caja (Cesar Alvarado) | 98,65 | 0,00 |
| US\$ | 511,65 | 0,00 |

6. Cheques Protestados

| | | |
|------------------|---------------|---------------|
| Elsa Campo Gallo | 280,00 | 280,00 |
| US\$ | 280,00 | 280,00 |

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------------|---------------------|------------------|
| Inventario Materiales en General | 10.282,46 | 0,00 |
| Semovientes | 1 120.229,64 | 21.165,90 |
| US\$ | 130.512,10 | 21.165,90 |

1. Semovientes

| | | |
|-----------|-------------------|------------------|
| Terneras | 5.350,00 | 0,00 |
| Terneros | 4.200,00 | 0,00 |
| Toretos | 17.224,28 | 0,00 |
| Toros | 4.000,00 | 1.000,00 |
| Vacas | 48.805,36 | 20.165,90 |
| Vaconas | 30.300,00 | 0,00 |
| Vaquillas | 10.350,00 | 0,00 |
| US\$ | 120.229,64 | 21.165,90 |

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------|---|-----------------|------------------|
| Crédito Fiscal | 1 | 6.226,22 | 0,00 |
| Pagos Anticipados | 2 | 645,64 | 14.450,12 |
| US\$ | | <u>6.871,86</u> | <u>14.450,12</u> |

1. Crédito Fiscal

| | | | |
|-----------------------------|--|-----------------|-------------|
| IVA Pagado | | 89,98 | 0,00 |
| Retenciones en la Fuente | | 320,19 | 0,00 |
| Servicio de Rentas Internas | | 5.816,05 | 0,00 |
| US\$ | | <u>6.226,22</u> | <u>0,00</u> |

1. Pagos Anticipados

| | | | |
|--|--|---------------|------------------|
| Anticipo Renta Años Anteriores | | 0,00 | 12.705,64 |
| Crédito Tributario Compras y Servicios | | 645,64 | 980,31 |
| Ret. Alquiler Garaje y Oficinas | | 0,00 | 80,00 |
| Retenciones en Venta Ganado | | 0,00 | 684,17 |
| US\$ | | <u>645,64</u> | <u>14.450,12</u> |

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| <u>CONCEPTO</u> | <u>SALDO AL 31/12/10</u> | <u>COMPRAS O ADICIONES</u> | <u>AJUSTES</u> | <u>SALDO AL 31/12/11</u> |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|--------------------------|
| <u>COSTO</u> | | | | |
| Terrenos | 1.255.223,52 | 0,00 | 0,00 | 1.255.223,52 |
| Edificio | 103.626,08 | 0,00 | 0,00 | 103.626,08 |
| Equipos de Computación | 865,00 | 0,00 | 0,00 | 865,00 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 6.343,17 | 0,00 | 0,00 | 6.343,17 |
| Muebles y Enseres | 588,39 | 0,00 | 0,00 | 588,39 |
| Obras en Proceso | 2.230,07 | 0,00 | 0,00 | 2.230,07 |
| Otros Activos | 5.420,93 | 0,00 | 0,00 | 5.420,93 |
| | <u>1.374.297,16</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>1.374.297,16</u> |

| DEPRECIACION | | | | |
|------------------------------------|---------------------|------------------|-------------|---------------------|
| Edificio | -71.229,40 | -5.181,30 | 0,00 | -76.410,70 |
| Equipos de Computación | -863,47 | -1,53 | 0,00 | -865,00 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | -1.100,73 | -634,32 | 0,00 | -1.735,05 |
| Muebles y Enseres | -192,46 | -58,84 | 0,00 | -251,30 |
| Obras en Proceso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros Activos | -1.223,78 | -502,03 | 0,00 | -1.725,81 |
| | -74.609,84 | -6.378,02 | 0,00 | -80.987,86 |
| | 1.299.687,32 | -6.378,02 | 0,00 | 1.293.309,30 |

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de Cargos Diferidos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------------|----------------------|
| Programas de Tributación | 200,00 | 200,00 |
| (-) Amortización Acumulada Programa de Tributación | -111,67 | -91,67 |
| | <u>88,33</u> | <u>108,33</u> |

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Banco del Pacifico | 1.648,33 | 1.844,99 |
| | <u>1.648,33</u> | <u>1.844,99</u> |

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores Locales | 1 | 11.239,76 | 9.138,06 |
| Otras Cuentas por Pagar Relacionadas | 2 | 303.162,83 | 147.921,64 |
| Otras Cuentas por Pagar | 3 | 334,21 | 323,80 |
| Cuentas por Liquidar | 4 | 102.555,23 | 0,00 |
| Utilidades por Pagar Socios | 5 | 400,00 | 400,00 |
| | US\$ | <u>417.692,03</u> | <u>157.783,50</u> |

1. Proveedores Locales

| | | |
|--|-----------------------|-----------------|
| Aquathin Ecuador S.A. | 0,00 | 85,60 |
| Camara de Comercio de Machala | 0,00 | 50,40 |
| Castro Serrano Lisbeth (Distribuidora) | 0,00 | 198,00 |
| Cheque por Pagar | 0,00 | 1.641,59 |
| Dr. Edgar Onofre - Agrocalidad | 0,00 | 300,00 |
| Dr. Perez Rodriguez Jhonny Edgar | 0,00 | 582,38 |
| Dunsile S.A. | 0,00 | 467,54 |
| Otecel S.A. | 0,00 | 224,55 |
| Rivas Murillo Andres Aaron Ab. | 0,00 | 92,00 |
| Rodriguez Arcaya Rocio del Carmen | 0,00 | 756,00 |
| Torres Roman Gober Ufredo Dr. | 0,00 | 481,73 |
| Valarezo Sarango Luis Alfredo | 0,00 | 52,60 |
| Varios | 11.239,76 | 4.198,76 |
| Vasquez Laz Edder Adriano | 0,00 | 6,91 |
| | US\$ 11.239,76 | 9.138,06 |

2. Otras Cuentas por Pagar Relacionadas

| | | |
|-------------------------------|------------------------|-------------------|
| Cinthia Encalada Noblecilla | 60,00 | 60,00 |
| Ennolab S.A. | 62.230,10 | 61.862,63 |
| Enriqueta Noblecilla | 3.416,50 | 3.416,50 |
| Lorena Encalada Noblecilla | 8.236,23 | 0,00 |
| Luis Encalada Mora | 148.077,45 | 1.439,96 |
| Luis Encalada Mora-Camaronera | 81.142,55 | 81.142,55 |
| | US\$ 303.162,83 | 147.921,64 |

3. Otras Cuentas por Pagar

| | | |
|-----------------------|--------------------|---------------|
| Abg. Jorge Tazan | 120,00 | 120,00 |
| Cantos Bohorquez Elsa | 63,80 | 63,80 |
| Dr. Manuel Farez | 140,00 | 140,00 |
| Ing. Francisco Torres | 10,41 | 0,00 |
| | US\$ 334,21 | 323,80 |

4. Cuentas por Liquidar

| | | |
|------------------------------|------------------------|-------------|
| Servicios por Liquidar | 13.405,98 | 0,00 |
| Varios Ingresos por Liquidar | 89.149,25 | 0,00 |
| | US\$ 102.555,23 | 0,00 |

5. Utilidades por Pagar Socios

| | | |
|---------------------------------|--------------------|---------------|
| Encalada Noblecilla Debbie | 200,00 | 200,00 |
| Encalada Noblecilla Luis Miguel | 200,00 | 200,00 |
| | US\$ 400,00 | 400,00 |

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Impuesto a la Renta | 6.863,99 | 0,00 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 3.674,28 | 4.670,10 |
| IVA Cobrado | 348,47 | 0,00 |
| Retención en la Fuente | 1 34,36 | 0,00 |
| Retención en la Fuente IVA | 2 90,14 | 0,00 |
| US\$ | <u>11.011,24</u> | <u>4.670,10</u> |

1. Retención en la Fuente

| | | |
|---|---------------------|--------------------|
| Aplicables 1% | 0,65 | 0,00 |
| Aplicables 2% | 16,04 | 0,00 |
| Predomina Mano de Obra 2% | 0,90 | 0,00 |
| Transf. De Bienes Muebles de Naturaleza Corporal 1% | 16,77 | 0,00 |
| US\$ | <u>34,36</u> | <u>0,00</u> |

2. Retención en la Fuente IVA

| | | |
|----------------|---------------------|--------------------|
| Retención 30% | 6,15 | 0,00 |
| Retención 70% | 11,99 | 0,00 |
| Retención 100% | 72,00 | 0,00 |
| US\$ | <u>90,14</u> | <u>0,00</u> |

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con el IESS | 4.074,96 | 2.578,17 |
| Obligaciones con Empleados | 1 4.447,41 | 8.096,32 |
| US\$ | <u>8.522,37</u> | <u>10.674,49</u> |

1. Obligaciones con Empleados

| | | |
|---|------------------------|------------------------|
| Décimo Cuarto Sueldo | 93,93 | 1.751,27 |
| Décimo Tercer Sueldo | 957,15 | 1.915,33 |
| Participación Trabajadores | 1.326,37 | 1.046,55 |
| Participación Trabajadores Año Anterior | 524,48 | 0,00 |
| Sueldos por Pagar | 0,00 | 3.383,17 |
| Vacaciones | 1.545,48 | 0,00 |
| US\$ | <u>4.447,41</u> | <u>8.096,32</u> |

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

| Accionistas | No. De Acciones | Valor Por Acción | % por Acción | Valor Total 2011 |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Encalada Noblecilla Cinthia | 200 | 1,00 | 25,00% | 200,00 |
| Encalada Noblecilla Debbie Shayonara | 200 | 1,00 | 25,00% | 200,00 |
| Encalada Noblecilla Lorena Katherine | 200 | 1,00 | 25,00% | 200,00 |
| Encalada Noblecilla Luis Miguel | 200 | 1,00 | 25,00% | 200,00 |
| | 800 | | 100% | 800,00 |

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Agosto 2, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía PRAENOSA S.A. pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 debe estar realizando ajustes por el año de transición.