

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario Materiales en General	0,00	10.282,46
Semovientes	1 <u>244.279,64</u>	<u>120.229,64</u>
	US\$ <u>244.279,64</u>	<u>130.512,10</u>
I. Semovientes		
Terneras	1.050,00	5.350,00
Terneros	1.350,00	4.200,00
Toretas	26.224,28	17.224,28
Toros	48.800,00	4.000,00
Vacas	143.405,36	48.805,36
Vaonas	6.720,00	30.300,00
Vaquillas	0,00	10.350,00
Caballos	9.890,00	0,00
Yeguas	6.840,00	0,00
	US\$ <u>244.279,64</u>	<u>120.229,64</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Fiscal	1 <u>0,00</u>	<u>6.226,22</u>
Pagos Anticipados	2 <u>461,09</u>	<u>645,64</u>
	US\$ <u>461,09</u>	<u>6.871,86</u>
I. Crédito Fiscal	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IVA Pagado	0,00	89,98
Retenciones en la Fuente	0,00	320,19
Servicio de Rentas Internas	0,00	5.816,05
	US\$ <u>0,00</u>	<u>6.226,22</u>



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2. Pagos Anticipados

Crédito Tributario Compras y Servicios

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	461,09	645,64
US\$	<u>461,09</u>	<u>645,64</u>

(K 1) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/11</u>	<u>COMPRA O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	1.255.223,52	2.800.051,91	0,00	4.055.275,43
Edificio	103.626,08	0,00	101.396,01	2.230,07
Equipos de Comunicación	0,00	285,00	0,00	285,00
Equipos de Computación	865,00	0,00	865,00	0,00
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	2.230,07	0,00
Equipos de Seguridad	0,00	400,00	0,00	400,00
Otros Activos	8.285,93	0,00	1.560,00	4.735,93
US\$	<u>1.375.162,16</u>	<u>2.800.736,91</u>	<u>106.041,08</u>	<u>4.069.857,99</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificio	-76.410,70	0,00	-76.410,70	0,00
Equipos de Comunicación	0,00	-156,75	0,00	-156,75
Equipos de Computación	-865,00	0,00	865,00	0,00
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-1.735,05	-634,32	0,00	-2.369,37
Muebles y Enseres	-251,30	-58,84	0,00	-310,14
Equipos de Seguridad	0,00	-143,33	0,00	-143,33
Otros Activos	-2.590,81	-473,53	-1.136,58	-1.927,76
US\$	<u>-81.852,86</u>	<u>-1.466,77</u>	<u>-76.682,28</u>	<u>-4.907,35</u>
US\$	<u>1.293.309,30</u>	<u>2.799.270,14</u>	<u>29.358,80</u>	<u>4.064.950,64</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
 Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
 Guayaquil - Ecuador

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(K 2) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Propiedad Horizontal	424.810,73	0,00
(-) Depreciacion Acumulada	-97.651,23	0,00
	<u>US\$ 327.159,50</u>	<u>0,00</u>

En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Los 5 departamentos que la empresa tiene en el Edificio ROLUMI en los pisos 9, 10 11, 12, 13 con las siguientes dimensiones en su debido orden; 185,35, 225,87, 215,58, 175,02 y 185,35 dando un total de **987,17** metros cuadrados

(K 3) ACTIVOS BIOLOGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Toros	13.500,00	0,00
Vacas	16.000,00	0,00
	<u>US\$ 29.500,00</u>	<u>0,00</u>

Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de Cargos Diferidos al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Programas de Tributación	0,00	200,00
(-) Amortización Acumulada	0,00	-111,67
US\$	<u>0,00</u>	<u>88,33</u>

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco del Pacifico	0,00	1.648,33
US\$	<u>0,00</u>	<u>1.648,33</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	1 11.581,99	11.239,76
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	2 242.213,03	303.162,83
Otras Cuentas por Pagar	3 20.022,75	334,21
Cuentas por Liquidar	4 110.439,13	102.555,23
Utilidades por Pagar Socios	5 400,00	400,00
US\$	<u>384.656,90</u>	<u>417.692,03</u>

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. Proveedores Locales	2012	2011
Arias Escobar Henry Williams	129,87	0,00
Caiminagua Nagua Ufredo	439,56	0,00
Fosil Baquerizo Enrique Jose	850,00	0,00
Navarrete Muñoz Monica Monserrat	225,00	0,00
Panamerican & Asociados	2.032,00	0,00
Ing. Anibal Quintanilla Gavilanes	1.800,00	0,00
Otecel S.A.	319,38	0,00
Valarezo Sarango Luis Elfredo	33,60	0,00
Varios	5.752,58	11.239,76
US\$	11.581,99	11.239,76

2. Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		
Cinthia Encalada Noblecilla	60,00	60,00
Enmolab S.A.	46.845,10	62.230,10
Enriqueza Noblecilla	3.457,50	3.416,50
Lorena Encalada Noblecilla	0,00	8.236,23
Luis Encalada Mora	110.708,01	148.077,45
Luis Encalada Mora-Camaronera	81.142,42	81.142,55
US\$	242.213,03	303.162,83

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	10,41
Alan Sierra Nieto	134,40	0,00
Varios	19.554,14	0,00
US\$	20.022,75	334,21

4. Cuentas por Liquidar	2012	2011
Servicios por Liquidar	12.256,57	13.405,98
Servicios por Pagar	4.510,83	0,00
Varios Ingresos por Liquidar	93.671,73	89.149,25
US\$	110.439,13	102.555,23



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5. Utilidades por Pagar Socios	2012	2011
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 2012 fue como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la Renta	724,21	6.863,99
Impuesto a la Renta por Pagar	3.674,28	3.674,28
IVA Cobrado	0,00	348,47
Retención en la Fuente	1 595,06	34,36
Retención en la Fuente IVA	2 493,16	90,14
US\$	5.486,71	11.011,24

1. Retención en la Fuente

Aplicables 1%	2,59	0,65
Aplicables 2%	20,68	16,04
Predomina Mano de Obra 2%	7,64	0,90
10% Honorarios Profesionales	184,94	0,00
Entre Sociedades 2%	40,00	0,00
Relacion de Dependencia	326,02	0,00
Retencion 1% Servicio Transporte	0,01	0,00
Transf. De Bienes Muebles de Naturaleza Corporal 1%	13,18	16,77
US\$	595,06	34,36

2. Retención en la Fuente IVA

Retención 30%	6,03	6,15
Retención 70%	193,19	11,99
Retención 100%	293,94	72,00
US\$	493,16	90,14

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con el IESS	1 7.098,15	4.074,96
Obligaciones con Empleados	2 10.054,18	4.447,41
US\$	<u>17.152,33</u>	<u>8.522,37</u>

1. Obligaciones con el IESS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aportes al IESS	6.957,47	0,00
IECE y SECAP	140,68	0,00
US\$	<u>7.098,15</u>	<u>0,00</u>

2. Obligaciones con Empleados		
Décimo Cuarto Sueldo	293,36	93,93
Décimo Tercer Sueldo	363,01	957,15
Participación Trabajadores	370,30	1.326,37
Participación Trabajadores Año Anterior	0,00	524,48
Sueldos por Pagar	989,70	0,00
Otros Descuentos Personal	79,88	0,00
Tiempo de servicio e Indemnizaciones	4.809,03	0,00
Vacaciones	3.148,90	1.545,48
US\$	<u>10.054,18</u>	<u>4.447,41</u>

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos Diferidos	3.693,63	0,00
US\$	<u>3.693,63</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(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 2012
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.

Ajustes NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos, obsolescencia de inventarios, calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de PRAENOSA S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.
2. No hemos encontrado activos fijos que ameriten reexpresión adicional de su valor producto de la aplicación de las NIIF (avalúo de terrenos por un valor de \$ 2.800,051.91,00 dólares americanos)

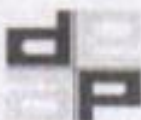
PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 27, 2013) 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 realizó ajustes por el año de transición.



panamerican & asociados co.

considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

Opinión:

3. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PRAENOSA S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

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. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo, Ecuador
Mayo 27, 2013



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo por el Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de PRAENOSA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. 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 auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2.
La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.



panamerican & asociados co.

Opinión:

3. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PRAENOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

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. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo, Ecuador
Mayo 27, 2013

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	182,67	4.137,04
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	29.016,62	195.737,11
Inventarios	(Nota E)	244.279,64	130.512,10
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	461,09	6.871,86
Total Activo Corriente	US\$	273.940,02	337.258,11
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K-1)	4.064.950,64	1.293.309,30
Propiedad de Inversion	(Nota K-2)	327.159,50	0,00
Activos Biologicos	(Nota K-3)	29.500,00	0,00*
Cargos Diferidos	(Nota P)	0,00	88,33
Total Activo No Corrientes	US\$	4.421.610,14	1.293.397,63
TOTAL ACTIVOS	US\$	4.695.550,16	1.630.655,74

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivo Corrientes</u>			
Sobregiros Bancarios	(Nota BB)	0,00	1.648,33
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	384.656,90	417.692,03
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	5.486,71	11.011,24
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	17.152,33	8.522,37
Total Pasivo Corrientes	US\$	407.295,94	438.873,97
 Pasivo Diferidos			
	(Nota KK)	3.693,63	0,00
 <u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
	(Nota LL)		
Capital Social		800,00	800,00
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		1.179.706,48	1.319.609,20
Reserva Legal		665,40	665,40
Otras Reservas		397,33	397,33
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		586,91	-130.277,07
Ganancias Acumuladas		3.106.093,28	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		-3.688,81	586,91
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	4.284.560,59	1.191.781,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	4.695.550,16	1.630.655,74

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	218.289,91	4.763,39
Ventas 0%	0,00	88.579,90
Total Ventas	US\$ 218.289,91	93.343,29
Total Ingresos Operacionales	US\$ 218.289,91	93.343,29
 (-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	-95.440,30	149.194,76
Gastos de Administración y Ventas	-82.863,23	55.817,17
Gastos Financieros	-35.563,24	0,00
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -213.866,77	205.011,93
Utilidad Bruta	US\$ 4.423,14	-111.668,64
 (+) Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	7.213,95	173.484,10
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 7.213,95	173.484,10
 (-) Otros Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	-9.148,43	-52.972,98
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -9.148,43	-52.972,98
 Utilidad o Pérdida antes de Impuestos	2.488,66	8.842,48
(-) 15% Participación Trabajadores	373,30	1.326,37
(-) 23% Impuesto a la Renta	5.804,17	6.863,99
(-) 10% Reserva Legal	0,00	65,21
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	US\$ -3.688,81	586,91



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 800,00	800,00
Saldo Final	800,00	800,00
Aporte para Futura Capitalización		
Saldo al Inicio del Año	1.179.706,48	1.319.609,20
Saldo al Final del Año	1.179.706,48	1.319.609,20
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	665,40	665,40
Saldo al Final del Año	665,40	665,40
Otras Reservas		
Saldo al Inicio del Año	397,33	397,33
Saldo al Final del Año	397,33	397,33
Utilidad/Perdida de Años Anteriores		
Saldo al Inicio de Año	586,91	-130.277,07
Saldo al Final del Año	586,91	-130.277,07
Resultado por Aplicacion de NIIF		
Saldo al Inicio de Año	0,00	0,00
Resultado Aplicacion NIIF 1ra Vez	3.106.093,28	0,00
Saldo al Final del Año	3.106.093,28	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	2.488,66	8.842,48
Participación Trabajadores	-373,30	-1.326,37
Impuesto a la Renta	-5.804,17	-6.863,99
Reserva Legal	0,00	-65,21
Saldo al Final del Año	US\$ -3.688,81	586,91
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 4.284.560,59	1.191.781,77

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

PRAENOSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	-3.688,81
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	<u>22.435,72</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	18.746,91
Disminucion en Cuentas y Documentos por Cobrar	166.720,49
Aumento en Inventario	-113.767,54
Disminucion en Activos por Impuestos Corrientes	6.410,86
Disminución en Cargos Diferidos	88,33
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	-33.035,13
Disminucionen Impuesto por Pagar	-5.524,53
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	8.629,96
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAES OPERATIVAS	<u>48.269,35</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	* -685,09
Propiedades de Inversion	-327.159,50*
Aumento en Adopcion 1ra vez NIIF	-2.800.051,91
Activos Biologicos	-29.500,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-3.157.396,50</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Sobregiro Bancario	-1.648,33
Disminucion en Aportes para Futura Capitalizacion	139.902,72
Aumento en Adopcion 1ra vez NIIF	3.106.093,28
Disminución en Perdida de Años Anteriores	-139.174,89
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>3.105.172,78</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>-3.954,37</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>4.137,04</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>182,67</u>

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el periodo 2009 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los periodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como periodo de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2009.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Moneda Funcional: Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda oficial utilizada por la compañía.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, depósitos a plazos en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de venta de la empresa.



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulada exceda el 10% anual, del total de la cartera, según el Art. No 10, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno.

INVENTARIOS

Están valorados al costo, el cual no excede su valor neto realizable, el costo de los productos terminados se determinan tomando como base el costo de producción, y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa.

RESERVA POR OBSOLOCENCIA DE INVENTARIOS:

Se calcula en base a un análisis realizado por la Administración y se de baja contablemente.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre la base de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes;

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 tres (23%) sobre su base imponible.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	2.488,66
15% Participación Trabajadores	373,30
Utilidad Antes de Impuesto	2.115,36
(+) Gastos No Deducibles Locales	23.120,14
Utilidad Gravable	25.235,50
Total Impuesto Causado	5.804,17
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	5.299,15
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	505,02
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	320,19
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	104,00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	0,00
Impuesto a la Renta a Pagar	721,21



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

LOS INGRESOS Y GASTOS:

La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Sus costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

RESULTADO ACUMULADO NIIF, ADOPCION POR 1ra VEZ:

Conforme lo dispuesto la Superintendencia de Compañías, en el Registro Oficial No 419 del 4 de abril del 2011, en su Resolución No SC.G.ICLCPA.AIFRS.11.03; Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa el saldo de las cuentas de activos y pasivos de Resultados Acumulados, NIIF como reserva NIIF Adición por 1ra Vez.

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por 1ra vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por 1ra Vez NIIF; separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales; motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido, si las hubiese.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requiere las NIIF.



panamerican & asociados co.

PRAENOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
1. Cuentas por Cobrar		
Aquarent & Service C.A.	680,00	680,00
Carmen Guerrero	336,00	336,00
Graffia Vela de Aguirre	330,00	330,00
Jaime Juela	1.261,58	1.682,49
Jorge Tazan Rodriguez	201,00	1.751,00
Manuel Fares Tinoco	224,00	224,00
Otton Meneses	499,90	499,90
Carlos Nuñez	1.369,55	0,00
US\$	4.902,03	5.503,39
2. Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Enolab S.A.	418,16	15.385,00
Lorena Encalada Noblecilla	0,00	449,76
Luis Encalada Mora	23.301,61	154.422,14
US\$	23.719,77	170.256,90
3. Prestamos y Anticipo Empleados y Trabajadores		
Abarca Diaz Jose	0,00	21,90
Alberca Vicente	0,00	166,33
Encalada Noblecilla Lorena	0,00	17.412,12
Lara Estrada Jose Rodolfo	0,00	100,00
Reyes Rojas Dario	90,00	0,00
Ruiz Orly	60,00	0,00
Carlos Yepez	60,00	0,00
Pintado Jorge	184,82	34,82
US\$	394,82	17.735,17
4. Anticipos a Compras		
Anticipo Servicio Auditoria	0,00	1.300,00
Samaniego Jorge	0,00	150,00
US\$	0,00	1.450,00
5. Cuentas por Liquidar		
Diferencia de Caja	0,00	413,00
Saldo en Caja (Cesar Alvarado)	0,00	98,65
US\$	0,00	511,65
6. Cheques Protestados		
Elsa Campo Gallo	0,00	280,00
US\$	0,00	280,00

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador