ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

Archivo general

FRIAL CIA. LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008

Expediente:10423

Quito

ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

FRIAL CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Fondos

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD.	Dólares estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril de 2009

A los Socios de

FRIAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de FRIAL CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra labor es expresar una opinión sobre los mismos, basada en nuestra auditoría.

2. Nuestro informe, se realizó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas, estas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Incluye el examen en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Además contiene 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Para nuestra firma, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FRIAL CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2008 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en la fecha señalada, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-68-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

4. En los últimos años las condiciones económicas del país se han mantenido medianamente estables, debido al sistema de dolarización implantado y la prioridad de reducir los índices de inflación anual, para el año 2006 la inflación anual disminuyó a 2.87%, para el año 2007 la inflación alcanzó el 3.32% anual, y para el año 2008, esta fué del 8.36% anual; Todos los esfuerzos realizados por el sector empresarial y el Gobierno Central por fortalecer las unidades productivas del país, hacen prever una recuperación mínima de la economía tanto en el orden interno y externo para los próximos años; considerándose otros factores tales como la disminución en los precios del barril de petróleo durante el año 2008 y la crisis mundial. De igual forma, las repercusiones socio-económicas que afectan la situación política del país, que incidirán en gran medida en la posición económica y financiera de la empresa.

Almeida & Asociados
Auditores y Asesores, Cía. Ltda.
No. de registro en la Superintendencia
de Compañías No. 166

Lcdo. Jorge Sampedro
GERENTE

Econ. CPA. Héctor Amable Castro R.
Registro Nacional No. 5969

FRIAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	2008	2007	PASIVO	Nota	2008	2007
Activo corriente				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		-	-	Proveedores	(5)	8.370,56	20.568,01
Cuentas y documentos por cobrar	(3)	212.367,31	212.367,31	Obligaciones fiscales	(5)	2.676,56	5.775,67
Otras Cuentas por Cobrar	(3)	80.820,31	75.430,31	Préstamos de socios	(5)	3.329.126,65	250.000,00
Impuestos Anticipados		12.613,76		Otras Cuentas por Pagar	(5)	36.289,83	3.080.546,51
Total activo corriente		305.801,38	287.797,62	Sobregiro Bancario	(5)	39.392,16	1.840,84
Activo fijo No Depreciable		100.756,38	100.756,38	**Total pasivo corriente**		3.415.855,76	3.358.731,03
Activo fijo Depreciable		2.813.428,71	2.654.729,00	Pasivo Diferido	(6)	-	-
Total Activo Fijo:		2.914.185,09	2.755.485,38	**Total pasivo**		3.415.855,76	3.358.731,03
(-) Depreciación Acumulada		(541.157,88)	(399.823,93)			3.358.731,03	3.358.731,03
Activo Fijo Neto	(4)	2.373.027,21	2.355.661,45	**PATRIMONIO (ver estado adjunto)**		4.717,38	4.717,38
OTROS ACTIVOS							
Gastos Preoperacionales		741.744,55	719.989,34				
Total del Activo		**3.420.573,14**	**3.363.448,41**	***Total Pasivo y Patrimonio***		**3.420.573,14**	**3.363.448,41**

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.

FRIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

Detalle	2008	2007
Ingresos Operacionales	-	-
GASTOS		
Gastos Administrativos	-	-
Depreciaciones Activos Fijos	-	-
Otros Gastos	-	-
Total Gastos	-	-
(Pérdida Operacional)	-	-
Gastos Financieros	-	-
Otros Ingresos	-	-
Pérdida del Ejercicio	-	-
Más Gastos No deducibles	-	-
PERDIDA NETA	-	-

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.

FRIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2005	200,00	286.338,02	715,38	(143.984,39)	143.269,01
Transferencia a Gasto preoperacional	-	-	-	143.984,39	143.984,39
Pérdida del ejercicio				-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	200,00	286.338,02	715,38	-	287.253,40
Transferencia a Gasto preoperacional		(286.338,02)	-	-	(286.338,02)
Aumento de capital	3.802,00				3.802,00
Saldo al 31 de diciembre de 2007	4.002,00	-	715,38	-	4.717,38
Transferencia a Gasto preoperacional			-	-	-
Aumento de capital					-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	4.002,00	-	715,38	-	4.717,38

(1) El capital social está representado por 4002 participaciones de valor nominal de USD. 1 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.

FRIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado dólares estadounidenses)

Descripción	2008	2007
Flujo de fondos generados por actividades de		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	-	-
Más cargos a resultados que no representan		
movimientos de fondos:		
Depreciaciones y amortizaciones	141.333,95	133.398,95
	141.333,95	133.398,95
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	-	(81.958,57)
Otras cuentas por cobrar	(5.390,00)	6.528,26
Préstamos de socios	3.079.126,65	250.000,00
Proveedores	(12.197,45)	20.568,01
Otras cuentas por pagar	(3.044.256,68)	3.016.161,37
Impuestos anticipados	(12.613,76)	
Pasivos diferidos	-	(2.745.678,01)
Aporte Futura Capitalización	-	(282.536,02)
Sobregiro Bancario	37.551,32	1.840,84
Obligaciones fiscales	(3.099,11)	3.173,99
	39.120,97	188.099,87
Fondos netos generados en las operaciones	180.454,92	321.498,82
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de inversión:		
Incremento de Propiedad, planta y equipo	(158.699,71)	(158.699,71)
Activos Diferidos	(21.755,21)	(162.820,93)
	(180.454,92)	(321.520,64)
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de financiamiento:		
Inversiones Largo Plazo	-	-
	-	-
Incremento (Decremento), neto de fondos	(0,00)	(21,82)
Efectivo a principio de año	-	21,82
Efectivo al fin del año	(0,00)	0,00

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.

FRIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 13 de Julio de 1968, e inscrita mediante Registro Mercantil No 662-Tomo 99, en Julio 16 de 1968,

Su objeto social según Escritura de Constitución es: ejercer toda clase de actividades industriales y mercantiles en general permitidas y amparadas por las leyes, especialmente la compra-venta de inmuebles, participación de subastas, construcción y venta de edificios, departamentos y almacenes; arrendamiento y operación de almacenes, supermercados o cualquier otro giro de orden comercial o industrial, así como la importación, exportación y la entrega para la elaboración de productos industriales a terceros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con fundamento en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Ingresos y gastos

En el presente ejercicio, no se registran ingresos y los gastos se registran como preoperativos.

b. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

c. Provisión para impuesto a la renta

Durante el año 2008, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables sujetas a distribución.

NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 comprende:

Detalle	2008	2007
Anticipo de proveedores	-	15.804,00
Cuentas y Dctos por cobrar	212.367,31	114.604,74
Otras cuentas por cobrar	80.820,31	81.958,57
Anticipos a terceros	12.613,76	75.430,31
Total al 31 de diciembre	305.801,38	287.797,62

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2008 comprende:

Detalle	2008	2007	Tasa anual de depreciación %
Terreno	100.756,38	100.756,38	0
Edificios	2.808.778,71	2.808.778,71	5
Maquinaria y Herramientas	350,00	350,00	10
Vehículos	4.300,00	4.300,00	20
Menos:			
Depreciación acumulada	(541.157,88)	(399.823,93)	
Total al 31 de diciembre	2.373.027,21	2.514.361,16	

El movimiento de los años del rubro son los siguientes:

Descripción	2008	2007
Saldo inicial al 1 de enero	2.514.361,16	2.489.060,40
Adiciones netas del año		158.699,71
Depreciación del año	(141.333,95)	(133.398,95)
Saldo final al 31 de diciembre	2.373.027,21	2.514.361,16

NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2008 comprende:

Descripción	2008	2007
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO		
Proveedores Locales	8.370,56	20.568,01
Sobregiro bancario	39.392,16	1.840,84
Impuestos por Pagar	2.676,56	5.775,67
Otras Cuentas por pagar	36.289,83	3.080.546,51
Prestamos de socios	3.329.126,65	250.000,00
Total al 31 de Diciembre	3.415.855,76	3.358.731,03

NOTA 6 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2008 comprende 4002 participaciones sociales de un valor nominal de USD. 1 cada una.

NOTA 7 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Reforma Tributaria, publicada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo de 2001, reformatorio del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan, podrán beneficiarse con una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta, siempre que efectúe el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

NOTA 9 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos que no se hayan revelado.