

104418

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Parrillada Fernandez
Excitem. se hace, asados se nace



PARRILLADA FERNANDEZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 13

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-





Moores Rowland

Audidores Independientes

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 503 • Casilla: 09-01-9453
Telfs: (593-4) 2296281 / 2280159
Telefax: (593-4) 2296912
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Guayaquil - Ecuador

Edificio Proinco Calisto Av. Amazonas y Robles
Piso 8 - Oficina 812
Telefax: (593-2) 2239808 / 2239809
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Quito - Ecuador

104418

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PARRILLADA FERNANDEZ S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados y de evolución del patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **PARRILLADA FERNANDEZ S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, fueron auditados por un auditor independiente (persona natural), cuyo informe emitido con fecha mayo 17 del 2007, contiene una opinión sin salvedades.

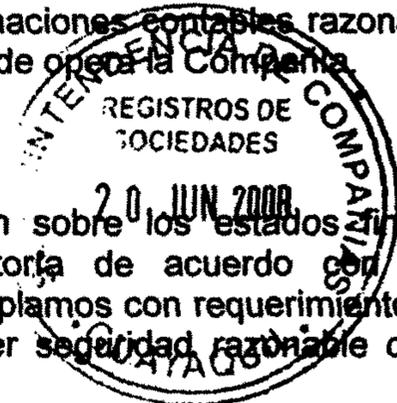
Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **PARRILLADA FERNANDEZ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PARRILLADA FERNANDEZ S.A.

Página No. 2

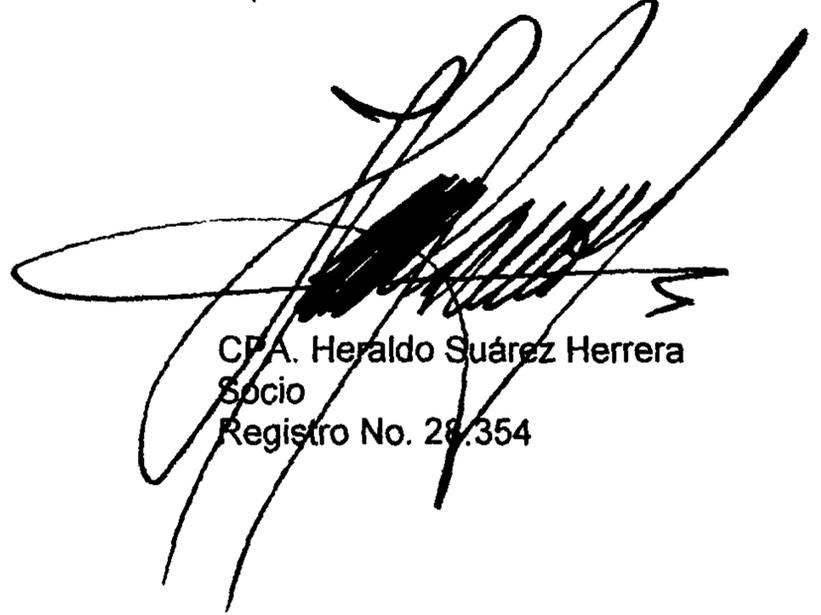
Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PARRILLADA FERNANDEZ S.A.** al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC - RNAE - 2 No. 373

Mayo 28 del 2008
Guayaquil - Ecuador



CPA. Heraldo Suárez Herrera
Socio
Registro No. 28.354



PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Caja y bancos	167	300
3	Cuentas por cobrar	<u>298,786</u>	<u>301,230</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>298,953</u>	<u>301,530</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
4	Activos fijos, neto	<u>511,085</u>	<u>1,314,653</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>810,038</u>	<u>1,616,183</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
	Obligación bancaria	0	592
5	Cuentas por pagar	93,764	13,568
	Beneficios sociales por pagar	<u>1,283</u>	<u>4,906</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>95,047</u>	<u>19,066</u>
	PASIVO NO CORRIENTE:		
6	Cuentas por pagar largo plazo	<u>633,099</u>	<u>1,524,018</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>728,146</u>	<u>1,543,084</u>
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
7	Capital social	5,448	5,448
7	Aportes para futuro aumento de capital	20,000	20,000
2	Reserva legal	5,259	4,380
	Utilidades retenidas	<u>51,185</u>	<u>43,271</u>
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>81,892</u>	<u>73,099</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>810,038</u>	<u>1,616,183</u>

Ver notas a los estados financieros

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	
1	VENTAS	34,500	673,615
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>0</u>	<u>593,732</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>34,500</u>	<u>79,883</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
1	(-) Gastos de administración	<u>23,667</u>	<u>55,834</u>
	TOTAL	<u>23,667</u>	<u>55,834</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	10,833	24,049
	MENOS:		
8	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	(3,607)
8	25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(2,040)</u>	<u>(3,570)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>8,793</u>	<u>16,872</u>

Ver notas a los estados financieros

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	5,448	20,000	568	8,964	34,980
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	16,872	16,872
Apropiación	0	0	3,812	(3,812)	0
Ingresos por reembolso	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,247</u>	<u>21,247</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	5,448	20,000	4,380	43,271	73,099
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	8,793	8,793
Apropiación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>879</u>	<u>(879)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>5,448</u>	<u>20,000</u>	<u>5,259</u>	<u>51,185</u>	<u>81,892</u>

Ver notas a los estados financieros

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en Dólares)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo recibido por arrendamiento (de clientes en el año 2006)	34,500	385,491
Efectivo pagado a proveedores (y empleados en el año 2006)	(13,142)	(866,664)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>21,358</u>	<u>(481,173)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Venta de terrenos	<u>787,450</u>	<u>125,431</u>
Efectivo provisto por las actividades de inversión	<u>787,450</u>	<u>125,431</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aportes y préstamos a largo plazo	0	317,237
Pagos netos realizados a compañía relacionada, DISCARNA S.A.	(808,349)	(0)
Pago préstamo bancario	(592)	0
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	<u>(808,941)</u>	<u>317,237</u>
Disminución neta del efectivo	(133)	(38,505)
Efectivo al inicio del período	<u>300</u>	<u>38,805</u>
Efectivo al final del período	<u>167</u>	<u>300</u>
Ver notas a los estados financieros		

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8,793	16,872
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	16,118	4,113
Ajuste ingresos	0	21,247
Otros ajustes	0	(128,372)
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	3,002	(175,542)
Inventarios	0	2,452
Otros activos	3,002	461,140
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	(2,932)	(683,083)
Beneficios sociales por pagar	(3,623)	0
Total ajuste	<u>12,565</u>	<u>(498,045)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>21,358</u>	<u>(481,173)</u>

Ver notas a los estados financieros

PARRILLADA FERNANDEZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

PARRILLADA FERNANDEZ S.A. - Fue constituida en abril 3 del 2001 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 8 de mayo del mismo año en el Registro Mercantil. Su objetivo es dedicarse a la actividad de restaurantes y parrilladas.

Hasta octubre del año 2006, la Compañía registró en el estado de resultados las ventas por el servicio de restaurante y parrillada. A partir de noviembre del 2006, Parrillada Fernández fue entregada en alquiler y desde esa fecha los ingresos de la Compañía corresponden exclusivamente al arrendamiento de sus instalaciones.

Durante el año 2007, los ingresos de la Compañía representan alquiler facturado por los meses de enero a marzo por US\$. 21,000 (arrendatario: José Mendoza) y por los meses de abril a diciembre por US\$. 13,500 (arrendatario: DISCARNA S.A. una compañía relacionada, quien sub-arrienda el bien a José Mendoza). Los gastos de administración por US\$. 23,667 registrados durante el año 2007, corresponden principalmente a la depreciación de activos fijos por US\$. 16,118, impuestos, tasas y contribuciones por US\$. 4,574, Honorarios por US\$. 2,020 y otros gastos que no son de personal por US\$. 955.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Propiedad, maquinaria y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluyen principalmente importe por cobrar a la compañía relacionada Avícola Fernández S.A. por US\$. 297,983 y US\$. 297,425 respectivamente, desembolsado en años anteriores en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un detalle es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(Dólares)	
Terrenos	320,000	1,107,450
Edificios	237,142	237,142
Maquinarias y equipos	30,491	30,491
Otros	<u>12,363</u>	<u>12,237</u>
Subtotal	599,996	1,387,320
Menos: Depreciación acumulada	(88,911)	(72,667)
Total	<u>511,085</u>	<u>1,314,653</u>

Durante los años 2007 y 2006, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	1,314,653	1,444,197
Menos: Venta de terrenos	(787,450)	(125,431)
Menos: Depreciación del año	<u>(16,118)</u>	<u>(4,113)</u>
Total	<u>511,085</u>	<u>1,314,653</u>

4. **ACTIVOS FIJOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Compañía vendió terrenos de su propiedad para cancelar obligaciones a largo plazo con DISCARNA S.A. (Una compañía relacionada), nota 6.

5. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un detalle es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(Dólares)	
Compañía relacionada, DISCARNA S.A.	83,128	0
Proveedores	8,391	9,188
Impuestos	<u>2,245</u>	<u>4,380</u>
Total	<u><u>93,764</u></u>	<u><u>13,568</u></u>

Compañía relacionada.- Al 31 de diciembre del 2007, representa adquisiciones de productos cárnicos, reclasificados de obligaciones a largo plazo que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

6. **CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluye US\$. 633,099 correspondientes a préstamos entregados por el accionista en años anteriores, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2006 presenta saldo de US\$. 890,919 por pagar a DISCARNA S.A. (Una compañía relacionada), que fue cancelado principalmente con la venta de terrenos de propiedad de la Compañía según nota 4.

7. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el capital social está representado por 5.448 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

8. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	10,833	24,049
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>0</u>	<u>(3,607)</u>
SUBTOTAL	10,833	20,442
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	48	0
MENOS: AMORTIZACION PERDIDA AÑOS ANTERIORES	<u>(2,720)</u>	<u>(6,161)</u>
UTILIDAD GRAVABLE	<u><u>8,161</u></u>	<u><u>14,281</u></u>
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u><u>2,040</u></u>	<u><u>3,570</u></u>

8. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES (Continuación)**

Las declaraciones de impuesto a la renta años 2007 y 2006, presentan los siguientes importes por pagar o a favor de la Compañía, luego de restar las retenciones en la fuente prácticas en el mismo ejercicio económico:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(Dólares)	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2,040	3,570
MENOS: RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO	(522)	(3,805)
SALDO A PAGAR (A FAVOR)	<u>1,518</u>	<u>(235)</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (mayo 28 del 2008), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2006 al 2004, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas - SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

9. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 28 del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
