

10469

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeidap@uio.satnet.net Telf. 098307531 2456228
Quito – Ecuador

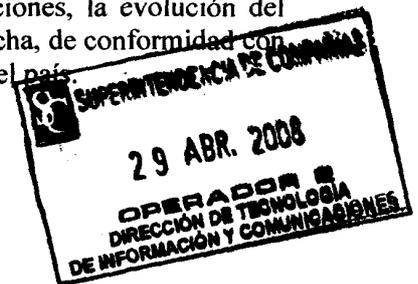
INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A los señores accionistas de:
SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

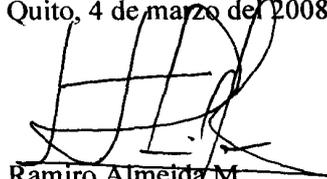
He realizado la auditoria del balance general de SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A., al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en el país.



Quito, 4 de marzo del 2008


Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

Activo Corriente:		Pasivo Corriente:	
Caja - bancos	66.003	Préstamos bancarios	803.623
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes	619.516	Proveedores	162.051
Compañías relacionadas (Nota 3)	935.979	Obligaciones fiscales y laborales	25.519
Deudores varios	8.581	Varios acreedores	<u>18.925</u>
Provisión cuentas dudosas (Nota 4)	<u>-11.385</u>		206.495
	1.552.691	Gastos acumulados (Nota 8)	260.275
Inventarios:			
Producto terminado	160.293		
Materia prima	7.815	Total pasivo corriente	<u>1.270.393</u>
Suministros y repuestos	<u>225.328</u>		
	393.436		
Pagos anticipados	<u>156.483</u>	PASIVO - LARGO PLAZO Y DIFERIDO	
Total activo corriente	<u>2.168.613</u>	Préstamos de accionistas (Nota 9)	165.528
INVERSIONES (Nota 5)	139.833	Jubilación patronal (Nota 10)	170.520
ACTIVOS FIJOS (Nota 6)	2.147.635	Pasivos diferidos (Nota 11)	<u>19.033</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 7)	17.326	Total pasivo largo plazo	355.081
TOTAL ACTIVOS	<u>4.473.407</u>	PATRIMONIO (Nota 13)	2.847.933
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4.473.407</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas de fideo	5.863.760
Ventas de harina	765.917
Ventas subproductos	441.268
Ventas de exportación	<u>144.801</u>
Total ingresos	7.215.746

COSTOS

Costo de ventas de fideos	4.708.936
Costo de ventas de harina	610.028
Costo de ventas subproductos	428.975
Costo de ventas exportación	<u>134.318</u>
Total costos	5.882.257

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

1.333.489

GASTOS

Gastos de venta	287.824
Gastos de administración	243.005
Gastos financieros	<u>121.236</u>
Total gastos	652.065

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	69.581
Otros egresos	<u>37.076</u>
Total otros	<u>32.505</u>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

713.929

Participación Trabajadores (Nota 12)	-108.431
Impuesto a la renta (Nota 12)	-119.908

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

485.590

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO DICIEMBRE 2006	2.250.000	74.202	0	381.414	2.705.616
Transferencia resultado ejercicio anterior		38.141	343.273	-381.414	0
Entrega de utilidades			-343.273		-343.273
Utilidad neta del ejercicio				485.590	485.590
PATRIMONIO DICIEMBRE 2007	2.250.000	112.343	0	485.590	2.847.934

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio		485.590
-----------------------------	--	---------

**CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN
DESEMBOLSOS DE FONDOS:**

Depreciación de activos fijos	353.371	
Amortizaciones de otros activos	2.746	
Provisión jubilación patronal	<u>18.627</u>	374.744

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-319.997	
Inventarios	499.587	
Pagos anticipados	-26.882	
Documentos y cuentas por pagar	-373.380	
Gastos acumulados	<u>10.083</u>	-210.589

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **649.745**

Activos fijos adquisiciones	-268.306	
Inversiones	-15.000	
Otros activos	-16.005	
Pasivos diferidos	<u>-3.636</u>	

EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-302.947**

Préstamos bancarios	88.876	
Jubilación patronal	-55.317	
Entrega de dividendos	<u>-343.272</u>	

EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-309.713**

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **37.085**

EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO **28.918**

EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO **66.003**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 8 de noviembre de 1968, se fusionó por absorción el 17 de julio del 2001 y mediante escritura del 24 de marzo del 2002, se realiza la protocolización de fusión por absorción y transformación a sociedad anónima. Siendo el objeto de la Compañía la elaboración, transformación industrialización, procesamiento y comercialización.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados, están registrados al costo de producción los suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado. Las importaciones en transito están registrados todos los gastos incurridos para su desaduanización.

c) Inversiones

Las inversiones corresponden a aportaciones menores realizadas en diferentes compañías vinculadas con la harina y la comercialización. Las cuales se regulan de acuerdo al valor patrimonial.

d) Propiedad, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. Los costos de reparación y mantenimiento, inclusive los de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

e) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5%, maquinaria y equipo de fábrica, muebles enseres al 10%, equipos de oficina y equipo de computo 10-20% y vehículos 20%.

f) Otros activos

Están registrados valores menores por concepto de marcas y gastos de constitución que se amortizan al 20% anual.

g) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

h) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %. Adicionalmente según disposiciones tributarias señalan que las empresas que deseen reinvertir el valor de las utilidades, esta reversión generará un impuesto a la renta del 15%, la diferencia esta gravada con el 25%.

i) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

j) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2005.

3. - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2007, se presenta un saldo deudor \$ 935.979, con la Compañía relacionada REPARTI CIA. LTDA., empresa con la que comercializa aproximadamente el 70% de la producción de la Compañía.

4. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se provisionó las cuentas de dudoso cobro de clientes por un valor de \$ 5.133, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2007 ascendió a \$ 11.385.

5.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2007, las inversiones a largo plazo se resumen como sigue:

INVERSIONES:	%	TOTAL			AJUSTE VALOR PATRIMONIAL	TOTAL 31-12-2007
		31-12-2006	ADICIONES	RETIROS		
ECUAGRAN	0.875 %	123.545				123.545
SEPYMAN	2.259 %	1.288				1.288
ANFAB		-	15.000			15.000
TOTAL		124.833	15.000	-	-	139.833

Durante el presente ejercicio se realizaron nuevas inversiones en ANFAB por un valor de \$ 15.000. No se obtuvo información sobre el patrimonio o el valor de las acciones de las empresas indicadas razón por la cual sus saldos no pudieron ser ajustados de acuerdo al valor patrimonial proporcional.

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL 31-12-2007
	31-12-2006	ADICIONES	BAJAS Y RETIROS	DEPRECIACIÓN	
Terrenos	28.539	0			28.539
Edificios e instalaciones	883.417	6.288	-15.193		874.512
Maquinaria de fábrica	2.895.389	154.274	-211.509		2.838.154
Equipo de fabrica	186.004	31.569	-17.465		200.108
Muebles y equipos de oficina	15.434	10.692	-1.523		24.603
Vehículos	50.267	65.483	-9.000		106.750
Suman	4.059.050	268.306	-254.690		4.072.666
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	222.340		-15.193	60.399	267.546
Maquinaria de fábrica	1.492.343		-211.509	264.930	1.545.764
Equipo de fabricación	75.273		-17.465	17.003	74.811
Muebles y equipos de oficina	11.574		-1.523	3.336	13.387
Vehículos	24.820		-9.000	7.703	23.523
Suman	1.826.350	-	-254.690	353.371	1.925.031
TOTAL - NETO	2.232.700	268.306	0	-353.371	2.147.635

Durante el presente ejercicio se adquirieron activos fijos por \$ 268.306. Se dieron de baja contablemente activos que completaron su vida útil. La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 353.371.

7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	TOTAL				TOTAL 31-12-2007
	31-12-2006	ADICIONES	BAJAS Y RETIROS	AMORTIZACIÓN	
MARCAS	4.067	16.005	-	2.746	<u>17.326</u>

Las marcas en el ejercicio se incrementaron en \$ 16.005 y se amortizo \$ 2.746 con cargo a resultados.

8.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

Beneficios sociales	21.824
Intereses	10.112
Participación de trabajadores	108.431
Impuesto a la renta	119.908
TOTAL	<u>260.275</u>

9.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2007, el préstamo de accionistas por \$ 165.528, se mantiene igual al ejercicio anterior

10.- PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2007, en este rubro se registra un arriendo diferido y garantías de locales comerciales por un valor de \$ 19.033

11.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

Durante el presente año la Compañía cargo a sus resultados por fondo de reserva, según cálculo actuarial efectuado \$ 18.627. El saldo de la reserva por jubilación patronal al final del ejercicio es de \$ 170.520.

12.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2007, el impuesto a la renta se determina como sigue

Resultado del ejercicio antes de impuestos:	713.929	713.929
Gastos no deducibles	8.945	
Base para trabajadores	<u>722.874</u>	
Participación de trabajadores 15%	<u>-108.431</u>	-108.431
Utilidad antes de Impuesto renta	614.443	
Reinversión de utilidades	642.444	
Reinversión de utilidades, valor máximo	<u>571.845</u>	337.031
Impuesto a la renta 15%	<u>-50.555</u>	-50.555
Sin reinversión de utilidades, diferencia	277.412	
Impuesto a la renta 25%	<u>-69.353</u>	-69.353
Utilidad neta del ejercicio		<u>485.590</u>

Para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía decidió reinvertir en el 2008, la utilidad del ejercicio 2007. Según disposiciones tributarias señalan que el valor de la reinversión genera un impuesto a la renta del 15% para acogerse a este beneficio tributario, se deberá incrementar \$ 337.031, al capital social, después de transferir \$ 48.559, que corresponde al 10% de la reserva legal.

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 es de \$ 2.250.000, dividido en 2.250.00 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 21 del 2008), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.