66654

66654

PERSAINDUSTRIAL S.A.

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

(Con el informe de los Auditores Independientes)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 SEP 2008
GUAYAQUIL

PERSAINDUSTRIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 15

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 SEP 2008
GUAYAQUIL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PERSAINDUSTRIAL S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PERSAINDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. 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, 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 las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PERSAINDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 SEP 2008
GUAYAQUIL

Atentamente,

Ángel W. Preciado Quirumbay
SC-RNAE No. 510
24 de Agosto del 2008

PERSAINDUSTRIAL S.A.

BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	NOTAS	2007	2006
		(Dolares)	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	3.415	12.082
Cuentas y Documentos por cobrar (Neto)	4	44.723	148.895
Pagos anticipados	5	27.903	62.332
Inventarios	6	37.997	26.771
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**114.038**	**250.079**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Maquinarias y Equipos	7	969.811	1.042.987
Otros Activos no corrientes	8	45.577	132.082
Total Activos no Corrientes		**1.015.388**	**1.175.069**
TOTAL ACTIVOS		**1.129.426**	**1.425.148**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	9	14.018	24.991
Obligaciones Patronales		992	1.228
Impuestos		784	353
15% Partic Empl. Impto a la Renta		9.884	
Total Pasivos Corrientes		**25.678**	**26.572**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones a Largo Plazo	10	874.522	1.186.734
TOTAL Pasivo no Corriente		**874.522**	**1.186.734**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)		**229.226**	**211.843**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.129.426**	**1.425.148**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERSAINDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	NOTAS	2007	2006
		(Dólares)	
Ventas Netas		498.724	435.032
Costo de Ventas		192.518	278.334
Utilidad Operacional		**306.205**	**156.698**
GASTOS OPERACIONALES			
Administracion		264.693	60.975
Operación y Ventas		13.941	57.588
Financieros		304	-
Total Gastos		**278.938**	**118.563**
Ingresos y Egresos no Operacionales			
Otros Ingresos		-	412
Otros Egresos		-	37.584
Total Otros Ingresos y Egresos		**-**	**-37.172**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		**27.267**	**963**
Menos:			
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		4.090	144
25% IMPUESTO A LA RENTA	**11**	5.794	213
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**15.645**	**606**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERSAINDUSTRIAL S.A

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

Descripcion	Capital	Reserva Legal	Resultados de Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos ajustados al 1 de enero del 2005	205.000	696	5.597	550	211.843
					-
Transferencia					-
					-
Utilidad del ejercicio					-
					-
Participacion de empleados					-
					-
Impuesto a la Renta					-
Saldo al 31 de diciembre del 2006	**205.000**	**696**	**5.597**	**550**	**211.843**
Apropiacion de Reservas					-
Transferencia de resultados			550	(550)	(0)
Utilidad del ejercicio				15.645	15.645
15% Participacion de empleados					-
25% Impuesto a la Renta					-
10% Reserva Legal		1.738			1.738
Transferencia a Reservas					-
Saldo al 31 de diciembre del 2007	**205.000**	**2.434**	**6.147**	**15.645**	**229.226**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERSAINDUSTRIAL S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	2007	2006
	(Dolares)	(Dolares)
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	27267	963
(+) Depreciacion y Amortizacion	161.480	96.052
Cambios en activos y pasivos		
(Disminución) de cuentas por cobrar	104.172	(56.662)
(Aumento) de Inventarios	(11.227)	(7.784)
(Disminución) de Pagos anticipados	34.429	26,671
(Disminucion)(Aumento) en Cuentas y Documentos por Pagar	(10.973)	(6.829)
Efectivo neto(proveniente) de actividades de operación	**305.149**	**25.766**
Flujo de efectivo de actividades de Inversion:		
Aumento de activos fijos	(73.176)	(55.697)
Aumento de Otros Activos	(86.505)	(2.017)
Efectivo neto (proveniente)(utilizado) en actividades de inversión	**13.329**	**(53.680)**
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
(Aumento)(Disminucion) Pasivo a Largo Plazo	(327.145)	39.943
Efectivo neto (proveniente)(utilizado) en actividades de financiamiento	**(327.145)**	**39.943**
Disminución neta del efectivo	(8.667)	12.030
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	12.082	53
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	**3.415**	**12.082**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERSAINDUSTRIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PERSAINDUSTRIAL S.A. fue constituida el 20 de Julio del 2002, mediante escritura publica otorgada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, u su domicilio estará en la ciudad de Eloy Alfaro cantón Duran provincia del Guayas. Su actividad principal, esta relacionada con la venta y distribución de productos lácteos y sus derivados.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes.

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de Diciembre del 2006, la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintinueve NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones especificas que no están consideradas en las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como de otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

b) Propiedad Planta y Equipos:

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

c) Gastos Pre operativos

Están registrados con cargo a Gastos Diferidos, de acuerdo a la fecha en que fueron incurridos, mismos que son Amortizados de conformidad con lo establecido en la legislación tributaria vigente.

d) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por venta de productos lácteos y sus derivados, a través del método devengado cuando estos se generan. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos recibidos.

e) Reserva Legal

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber perdidas incurridas y utilizarlo en futuro aumento de capital.

f) Participación de Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad neta del ejercicio.

g) Provisión para Cuentas Incobrables

Al 31 de Diciembre del 2007, la administración no ha considerado necesario el cálculo de la provisión para cuentas incobrables.

h) Beneficios Sociales

Están registrados cargos a los resultados del periodo. Los principios de contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo en Bancos, al 31 de Diciembre del 2006 y 2005:

	2007	2006
	(Dólares)	
Banco Internacional	3.415	12.082
Total:	3.415	12.082

Corresponde al efectivo disponible en Caja General y el saldo en bancos, según estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2007 y 2006:

		2007	2006
		(Dólares)	
Franquicias Locales		18.482	295
Franquicias Provinciales		13.818	5.076
Clientes Alfa y Otros		5.313	2.514
Clientes Ocasionales		3.20	38.391
Subtotal	(1)	39.273	46.276
Provisión Para cuentas incobrables	(2)	0	0
Otras Cuentas por Cobrar			
Yogur Persa Franchising		5.699	5.699
Trovica S.A.	(3)	-	96.919
Total		44.972	148.895

(1) Cuentas por Cobrar Clientes esta representado por facturas, cuyos créditos fueron concedidos durante el periodo 2007 por venta de pulpa y concentrados de frutas, suministros alimenticios y materiales de empaque.

(2) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la administración no ha considerado necesario efectuar la provisión para cuentas incobrables.

(3) Corresponde a valores originados por procesamiento de yogur en las instalaciones de la compañía.

5.- PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2007 y 2006:

		2007	2006
		(Dólares)	
Seguros		-	2.017
Iva Pagado en Compras	(1)	22.209	60.447
Retenciones en la Fuente	(2)	5.744	1.885
Total:		27.903	64,349

(1) Corresponde a crédito tributario por IVA en compras acumulado hasta Diciembre del 2007.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio 2007, los mismos que serán compensados con el impuesto a la renta causado del periodo.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2006:

		2007	2006
		(Dólares)	
Productos Terminados		27.615	23.883
Materias Primas		4.719	410
Semielaborados		5.095	1.362
Subtotal	(1)	37.429	25.655
Otros Inventarios		568	1.115
Total		37.997	26.770

(1) Los Inventarios están representados por productos lácteos y otros comestibles relacionados con la actividad normal de la compañía.

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2007 y 2006:

DESCRPICION	SALDO 31-12-2006	ADICIONES	BAJAS	SALDO 31-12-2007
Terreno	17.326	-	-	17.326
Montaje y Equipos	10.000	-	-	10.000
Edificios y Construcción	129.264	-	-	129.264
Maquinarias y Equipos	770.666	4.600	-	775.266
Muebles y Enseres	2.740	-	-	2.740
Equipos de Computación	233	-	-	233
Instalaciones	134.010	-	-	134.010
Total Costo	1.064.239	4.600	-	1.068.839
(-) Depreciación Acumulada	21.252	77.777	-	99.029
SALDO FINAL	1.042.987	(73.176)	-	969.811

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía realizo una adición por la compra de una maquinaria para maximizar la producción de yogurt, la adquisición del bien se lo contabilizo a precio de costo.

A partir del 1ero de Enero la Administración decidió aplicar la normal depreciación a sus activos fijos de acuerdo a los cálculos de depreciación.

8.- OTROS ACTIVOS

El siguiente es un resumen de Otros Activos, al 31 de Diciembre del 2007:

		2007	2006
		(Dólares)	
Gastos de Constitución y Organización		4.007	4.007
Gastos Preoperativos Planta Industrial		247.506	243.499
Subtotal:		243.499	247.506
Amortización Acumulada	(1)	-201.929	-117.441
Total:		45.577	130.065

(1) Al 31 de Diciembre del 2007, la compañía acogiéndose a disposiciones tributarias en vigencia, ha registrado en resultados US$ 75.238 por Amortización de Cargos Diferidos principalmente de Gastos Preoperativos.

9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores, al 31 de Diciembre del 2007 y 2006:

	2007	2006
	(Dólares)	
Proveedores Locales	14.018	24.991
Total:	14.018	24.991

Cuentas por pagar proveedores comerciales esta representado por facturas de proveedores de productos y servicios varios.

10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de obligaciones a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2007 y 2006:

		2007	2006
		(Dólares)	
Mansouri Fereidoun	(1)	90.787	402.999
Tabakua Invesment Inc.	(2)	783.734	783.734
Total:		874.552	1.186.733

1) Corresponde a créditos obtenidos del Sr. Fereidoun Mansouri, accionista minoritario de PERSAINDUSTRIAL S.A. Estos créditos fueron obtenidos para capital de trabajo, mismo que no generan y no posee fecha de vencimiento.

2) Incluye USD$ 717.982,60 que corresponde al crédito obtenido a TABAKUA INVESTMENT INC. Accionista principal de PERSAINDUSTRIAL S.A., con domicilio en Panamá, este crédito fue registrado en el Banco Central de Ecuador el 26 de Febrero del 2004, según formulario numero 006707.

11.- IMPUESTO A LA RENTA

El siguiente es un resumen del cálculo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 2006 y 2005:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2007	2006
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación e impuestos	27.267	963
(-) Participación de Trabajadores	4.090	144
Utilidad antes de Impuestos	23.177	818
(+) Gastos No deducibles	-	32
Base imponible para impuestos	23.177	851
Impuesto a la Renta Causado	5.794	213
(-) Retenciones en la Fuente del año	5.744	1.885
Impuesto a la Renta por Pagar	50	-
Saldo a favor del contribuyente	-	1.673

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Capital Social esta constituido por 205.000 acciones suscritas al valor nominal de US$ 1,00 cada una y su accionista principal es la compañía TABAKUA INVESTMENT INC.

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de elaboración de los estados financieros hasta la fecha de elaboración del presente informe (29 de Agosto del 2008), no se han presentado eventos que en nuestra opinión pudieran afectar la situación de la compañía.

14.- CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre de 2007, la compañía no presenta cuentas de orden.