



AUDITGROUP

Audidores y Consultores

Julio 16 del 2008

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad

De mis consideraciones:

Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 copia del informe de auditoria de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007, de la siguiente compañía:

UNIFRESH S. A.

Expediente No. ~~105668~~

111481
/



AUDITGROUP S. A.

[Signature]
Javier V. La Mota

RNC No.33967

C.I. 09-10441393

c.c.: file

[Signature]

UNIFRESH S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2007

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	6





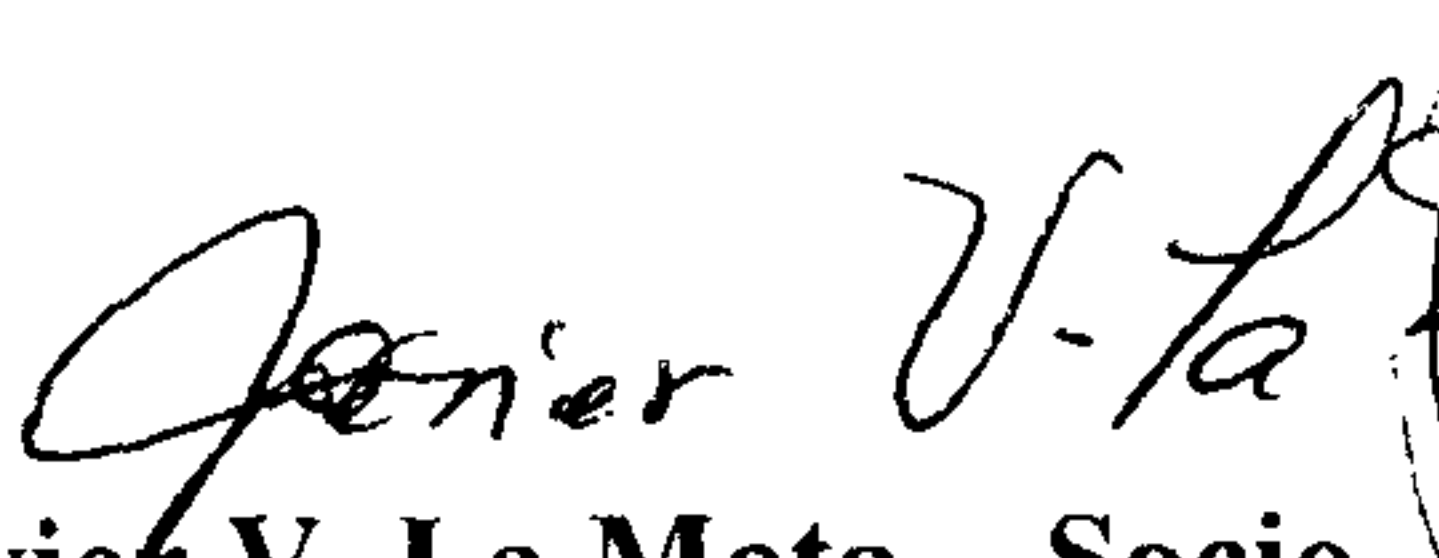
AUDITGROUP

Audidores y Consultores

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
UNIFRESH S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de UNIFRESH S. A. al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIFRESH S. A. al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Como esta indicado en la *Nota 10* a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía tiene un déficit acumulado que es superior al 50% del capital, lo que de acuerdo con la ley de Compañías del Ecuador coloca a la Compañía en un estado de disolución. Además A partir del año 2008, la Compañía no se encuentra operando, lo que origina duda sustancial acerca de la probabilidad para continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia en relación a este asunto están también descrito en la (*Nota 10*). Los estados financieros del 2007 no incluyen ningún ajuste que podrían resultar de esta incertidumbre.


Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 33967




SC - RNAE No. 2-640

6 de Junio del 2008

UNIFRESH S. A.

Balance General

**31 Diciembre
2007**
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos

35,041

Cuentas por cobrar *(Nota 3)*

1,237,536

Total activos corrientes

1,272,577

Activos Fijos *(Nota 4)*:

Muebles y enseres

20,029

Equipos de computación

6,187

Total al costo

26,216

Depreciación acumulada

(26,216)

Total al costo, neto

-

Total activos

1,272,577

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar *(Nota 5)*

1,261,055

Gastos acumulados *(Nota 6)*

48,684

Total pasivos corrientes

1,309,739

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado *(Nota 7)*

800

Déficit acumulado

(37,962)

Total patrimonio de accionistas

(37,162)

Total pasivos y patrimonio de accionistas

1,272,577

UNIFRESH S. A.

Estado de Resultados

	31 de Diciembre 2007
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas	30,809,028
Costo de venta	<u>(30,586,885)</u>
Utilidad bruta	222,143
Gastos de operación:	
Ventas	(164,215)
Administrativos	<u>(69,071)</u>
	(233,286)
Utilidad de operaciones	(11,143)
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	(7,267)
Otros, neto	<u>(1,226)</u>
	(8,493)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(19,636)
Impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	<u>(47,248)</u>
Pérdida neta	<u><u>(66,884)</u></u>

UNIFRESH S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Utilidad (Déficit) Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	800	28,922	29,722
Pérdida neta, 2007	-	(66,884)	(66,884)
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	800	(37,962)	(37,162)

UNIFRESH S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	31 de Diciembre 2007 (US Dólares)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	32,733,984
Pagado a proveedores y empleados	(32,441,184)
Impuesto a la renta	(11,687)
Intereses pagados	(7,267)
Otros, neto	(1,226)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>272,620</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:	
Compra de propiedades y equipos	(290)
Disminución en otros activos	1,321
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>1,031</u>
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento:	
Disminución en obligaciones a corto plazo	(269,776)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(269,776)</u>
 Disminución neta en caja y bancos	 3,875
Caja y bancos al principio del año	<u>31,166</u>
Caja y bancos al final del año	<u>35,041</u>
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Pérdida neta	(66,884)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	23,436
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	1,924,956
Disminución en inventario	171,706
Disminución en gastos anticipados	77
Disminución en cuentas por pagar	(1,808,193)
Aumento en gastos acumulados	27,522
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>272,620</u>

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2007

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Marzo del 2003 en Ecuador su principal actividad es la compra de banano para su exportación. La venta de banano es comercializada al mercado ruso.

La Compañía no ha contratado personal en relación de dependencia. El servicio de personal requerido para la operación de la Compañía es prestado por una compañía relacionada (*Ver Nota 9*).

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2007	3.3%
2006	2.9%
2005	3.1%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías de fecha Septiembre 4 del 2006, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2009.

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía cargo a resultados el saldo de la depreciación. Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 8*. En el caso de que se reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Ingresos y Gastos

Los ingresos son registrados cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Estado de Flujos de Efectivo

Hasta el 2006, la Compañía usó el método indirecto para la preparación del estado de flujos de efectivo. A partir del 2007, la Compañía usa el método directo en la preparación de este estado, con el propósito de mejorar la calidad de la información financiera.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Compañía relacionada	1,009,014
Empleados	494
Anticipos a proveedores	11,106
Impuesto al valor agregado	161,484
Retenciones en la fuente	5,626
Anticipo de impuesto a la renta	5,843
Otras	43,969
	<u>1,237,536</u>

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan préstamo a la Compañía BANAFRESH S. A., sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Retenciones en la fuente representa pagos en exceso no compensados del año 2007.

Impuestos al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios del año 2006 y 2007.

4. Activos Fijos

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 es como sigue:

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Activos Fijos (continuación)

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>		
Muebles y enseres	19,739	290	20,029
Equipos de computación	6,187	-	6,187
Total costo	25,926	290	26,216
Depreciación acumulada	(2,780)	(23,436)	(26,216)
	23,146	(23,146)	-

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2007
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores:	
Locales	1,259,531
Impuestos	1,266
Otras	258
	1,261,055

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y no devengan interés.

6. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 es como sigue:

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>			
Beneficios sociales	2,309	7,583	(8,456)	1,436
Participación trabajadores	7,166	-	(7,166)	-
Impuesto a la renta (Nota 8)	11,687	47,248	(11,687)	47,248
	21,162	54,831	(27,309)	48,684

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2007, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.00

8.Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(19,636)
Más partidas conciliatoria	
Gastos no deducibles	<u>208,628</u>
Utilidad gravable	188,992
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>47,248</u>

Al 31 de Diciembre del 2007, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	47,248
Menos:	
Anticipo pagado	(5,843)
Retenciones en la fuente	(5,626)
Impuesto a la renta por pagar	<u>35,779</u>

UNIFRESH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

9.Transacciones con Compañías Relacionadas

La Compañía recibe de parte de la Compañía relacionada ciertos servicios administrativos como los de contabilidad, contraloría y otros, sin costo.

10.Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2007 hasta la fecha de este informe, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 37,962, equivalente al 9.491% del cincuenta por ciento del capital lo que de acuerdo con la ley de Compañías del Ecuador representa una causal de disolución, a menos que los accionistas tomen la decisión de recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit. A la fecha de este informe, la Compañía no se encuentra operando, lo que origina duda sustancial acerca de su habilidad para continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia en relación a este asunto es entrar en proceso de operación o en su eminente liquidación. Los estados financieros del 2007 no incluyen ningún ajuste que podría resultar de la resolución de esta incertidumbre.
