

2245

**LA FAMILIAR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses



Informe del Auditor Independiente

Abril 24 del 2009

A los Señores Accionistas de  
LA FAMILIAR S.A.  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de La Familiar S.A. al 31 de diciembre del 2008, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria. Los estados financieros de La Familiar S.A. al 31 de diciembre del 2007 fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 18 de marzo del 2008 contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con las 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 selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de La Familiar, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Familiar S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2008, se emite por separado.

SC - RNAE - No. 583



*Roberto Córdova*  
CPA. Roberto Córdova Pozo

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Fondos Disponible	43.377	385.297	Cuentas por pagar proveedores	1.319.613	1.990.398
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	1.124.945	1.162.681	Beneficios Sociales por Pagar	74.251	56.828
Inventarios (Nota 2)	1.068.777	1.634.134			
<b>Total activo corriente</b>	<b>2.237.099</b>	<b>3.182.112</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.393.864</b>	<b>2.047.226</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Derechos Fiduciarios Neto (Nota 3)	5.003.893	3.304.931	Pasivos a Largo Plazo (Nota 6)	4.300.252	3.801.908
Activos Fijos Neto (Nota 4)	670.429	2.570.025	Accionista (Nota 6)	80.498	146.052
Otros Activos (Nota 5)	915.286	559.153	<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>4.380.750</b>	<b>3.947.960</b>
<b>Total activo no corriente</b>	<b>6.589.608</b>	<b>6.434.109</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>5.774.614</b>	<b>5.995.186</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital social (Nota 7)	750.000	750.000
			Reserva Legal (Nota 7)	33.156	33.156
			Reserva Facultativa	282.642	174.303
			Reserva de Capital	70.147	70.147
			Reserva Revaluación Activos Fijos	2.485.090	2.485.090
			Resultado del ejercicio	(568.942)	108.339
			<b>Total patrimonio</b>	<b>3.052.093</b>	<b>3.621.035</b>
<b>Total Activo</b>	<b>8.826.707</b>	<b>9.616.221</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>8.826.707</b>	<b>9.616.221</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Ingresos</b>		
Ventas brutas	5.675.758	7.473.497
<b>Egresos</b>		
Campos	(1.053.956)	(3.024.017)
Fabricación	(2.854.856)	(2.880.885)
Taller	(511.922)	-
<b>Utilidad en Operación</b>	1.255.024	1.568.595
Gastos de administración y ventas	(1.424.388)	(1.415.966)
Gastos de financiero	(616.986)	(402.288)
Otros ingresos	217.408	516.520
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(568.942)</b>	<b>266.861</b>
Participación Trabajadores (Nota 8)	-	(40.029)
Impuesto a la Renta (Nota 8)	-	(106.455)
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>(568.942)</b>	<b>120.377</b>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Capital</u>	<u>Reserva Revaluación Activos Fijos</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
al 31 de diciembre del 2006	750.000	21.118	174.303	70.147	2.485.090	-	3.500.658
id del ejercicio 2007	-	-	-	-	-	120.377	120.377
erencia de reserva legal	-	12.038	-	-	-	(12.038)	-
al 31 de diciembre del 2007	750.000	33.156	174.303	70.147	2.485.090	108.339	3.621.035
a del ejercicio 2008	-	-	-	-	-	(568.942)	(568.942)
erencia de reserva facultativa	-	-	108.339	-	-	(108.339)	-
al 31 de diciembre del 2008	<u>750.000</u>	<u>33.156</u>	<u>282.642</u>	<u>70.147</u>	<u>2.485.090</u>	<u>(568.942)</u>	<u>3.052.093</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
(Pérdida) utilidad contable	(568.942)	120.377
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	268.240	453.361
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	146.484
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(318.037)	(866.754)
Inventarios	565.357	942.288
Cuentas por pagar	<u>(653.362)</u>	<u>1.386.589</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(706.744)</u>	<u>2.182.345</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Compras de activos fijos	<u>(67.966)</u>	<u>(2.358.918)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(67.966)</u>	<u>(2.358.918)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones bancarias	<u>432.790</u>	<u>(373.376)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>432.790</u>	<u>(373.376)</u>
Disminución neto del efectivo	(341.920)	(549.949)
Efectivo al inicio del período	<u>385.297</u>	<u>935.246</u>
Efectivo al final del período	<u>43.377</u>	<u>385.297</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

## **LA FAMILIAR S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

#### **Descripción del negocio y objeto social**

La Familiar S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de febrero de 1966 e inscrita en el registro mercantil con fecha 15 de julio de 1970.

Es una empresa la cual su principal actividad operativa consiste en la Elaboración de Azúcar para la comercialización en el mercado local y del exterior.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

#### **Inventarios**

Los inventarios están valuados a su costo de mercado el menor.

#### **Activos fijos**

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

---

**Otros activos**

Los gastos de constitución y pre-operacionales se amortizan en base de método de línea recta a la tasa anual del 10% respectivamente.

**Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	33.248	1.037.401
Partes Relacionadas (a)	901.100	-
Anticipos	26.664	28.228
Impuestos	145.828	97.052
Otros	18.105	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.124.945</b>	<b>1.162.681</b>

(a) Entre los cuales podemos mencionar:

	<u>2008</u>
Aromo	733.992
Carlos Ponce	28.957
Lourdes Ponce	74.039
Inversiones agrícolas el jobo	64.112

**2. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Materiales y Suministros	918.379	953.130
Materiales en Tránsito	124.148	13.904
Producto Terminado	26.250	667.100
<b>Saldo final</b>	<b>1.068.777</b>	<b>1.634.134</b>

**3. Derechos Fiduciarios**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el movimiento de los derechos fiduciarios mantenido con el Banco de Pichincha FIDUCIA S.A. Administradora de Fondos y Fidecomisos, es el siguiente:

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	3.304.931	3.709.007
Adiciones (Ver Nota 4)	1.901.000	-
Amortizaciones	(201.678)	(404.076)
Ajustes	(360)	-
<b>Saldo final</b>	<b>5.003.893</b>	<b>3.304.931</b>

**4. Activos fijos**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Muebles y Enseres	43.547	42.225
Maquinaria y Equipos	306.157	164.352
Equipos de Computación	51.749	46.815
Edificios y Construcciones	131.033	108.724
Vehiculos	46.650	46.650
Maquinaria en Montaje	240.816	2.245.050
	<b>819.952</b>	<b>2.653.816</b>
Menos depreciación acumulada	(149.523)	(83.791)
<b>Saldo final</b>	<b>670.429</b>	<b>2.570.025</b>

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el movimiento es el siguiente:

<b>Costo</b>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo Inicial	2.653.816	294.898
Adiciones	67.136	2.358.918
Reclasificación (Ver Nota 3)	(1.901.000)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>819.952</b>	<b>2.653.816</b>

<b>Depreciación</b>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo Inicial	83.791	34.498
Gasto del año	66.562	49.293
Ajustes	(830)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>149.523</b>	<b>83.791</b>

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**En dólares estadounidenses**

**5. Otros Activos**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Renovación de Canteros	624.606	288.445
Intereses Diferidos	96.965	129.287
Construcciones Agrícola	176.940	125.365
Otros	16.775	16.056
<b>Saldo final</b>	<b>915.286</b>	<b>559.153</b>

**6. Pasivo No Corriente**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores (2)	300.000	300.000
Interés financiero	415.826	-
Obligaciones Bancarias (1)	3.584.426	3,501,908
Accionista (2)	80.498	146.052
<b>Saldo final</b>	<b>4.380.750</b>	<b>3.947.960</b>

(1) Préstamos con vencimiento hasta el 24 de noviembre del 2014 a una tasa de interés del 12% anual.

(2) Préstamos sin vencimiento y sin generar interés.

**7. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 18,750.000 acciones ordinarias de US\$ 0,04 cada una.

**Reserva Legal**

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**8. Participación a Trabajadores e Impuesto a Renta**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(568.942)	266.862
Participación Trabajadores	-	(40.029)
Gastos No Deducibles	224.714	198.989
Utilidad Gravable	(344.228)	425.822
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>	<b>(106.455)</b>

**9. Compromisos**

**Contrato de Fidecomiso Mercantil**

Con fecha 10 de agosto del 2004 fue emitido el Contrato de "Fidecomiso Mercantil Inventarios La Familiar" que celebra la compañía La Familiar S.A. y el Banco Pichincha C.A. y La Administradora de Fondos del Pichincha Fondos Pichincha S.A.

Terminación del Fidecomiso

- a) Por la extinción del total de crédito
- b) Por solicitada expresa del acreedor
- c) Por cumplimiento del plazo máximo de existencia
- d) Por el no pago de la remuneraciones durante dos o mas meses

**LA FAMILIAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**10. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2009) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.