

33.686

JUNTA GENERAL DE AGGIONISTAS

Período: Enero - Diciembre 2007

CONVOCATORIA

JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA

De acuerdo con la Ley de Compañías y los Estatutos de la Empresa, convócase a los señores accionistas y a los comisarios: CPA. Alfonso Ortega Cordero y Econ. Jorge Vivar Idrovo, a la sesión de Junta General extraordinaria para el día jueves 17 de abril de 2008 a las 16h00 en el local de la empresa ubicado en la Panamericana Sur Km 8 ½ (Narancay), con el objeto de tratar y resolver acerca de los siguientes puntos que serán el orden del día.

- 1.- Conocer los informes que presenten la Administración y los Señores Comisarios.**
- 2.- Conocer y resolver sobre el balance de operaciones al 31 de diciembre de 2007.**
- 3.- Conocer el estado de pérdidas y ganancias, resolver sobre su resultado.**
- 4.- Elegir a los miembros del Directorio de la Compañía**
- 5.- Nombrar comisarios y fijar sus remuneraciones.**
- 6.- Decidir acerca de los Auditores Externos que deberán ser contratados.**

El balance y sus anexos, así como los informes correspondientes, se encuentran a disposición de los señores Accionistas en las oficinas de la compañía.

**Ing. Miguel Peña Valle
PRESIDENTE**

**Econ. Claudio Patiño Ledesma
GERENTE GENERAL**

Cuenca, 7 de abril de 2008

**INFORME ANUAL QUE PRESENTA
LA ADMINISTRACION DE LA
COMPAÑÍA**

**INFORME ANUAL DEL DIRECTORIO DE
ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A.
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Período: Enero – Diciembre de 2007

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias que rigen el desenvolvimiento de la empresa, nos permitimos presentar a vuestra consideración el siguiente resumen de actividades sobre los más importantes aspectos administrativos, financieros y resultados operados en el período.

1. ACCIONES ADMINISTRATIVAS

Con el propósito de lograr los objetivos institucionales definidos en el presupuesto general de la compañía que fueron aprobados por su Directorio, se establecieron índices de eficiencia y productividad como instrumento normativo de sustentabilidad económica y financiera, y se ejecutaron acciones como las siguientes:

- Ajustes de los programas mensuales de producción y ventas, en función de las perspectivas de mercado;
- Balances y proyecciones anuales;
- Medición trimestral de los resultados asociados a los indicadores determinados dentro del esquema de control de cuadro de mando integral;
- Coordinación de labores administrativas y de producción a través del funcionamiento de los Comités de Calidad; y,

- Capacitación del personal en el campo técnico productivo, en políticas y objetivos de calidad y motivación y diálogos permanentes sobre temas como la problemática de la industria en general.

Como actividades relevantes, podemos citar las siguientes:

Obtención de los certificados de:

- Conformidad con Sello de Calidad INEN para el producto Salsa de Tomate “LOS ANDES”; y,
- “Especialistas de Gestión de Calidad”, por el responsable del Departamento correspondiente”.

Desde septiembre/07, se elabora “SALSA PARA SPAGHETTI” y “SALSA PARA PIZZA” en presentaciones Doypack de 100 gramos, y desde diciembre/07, un aderezo con tomate en envases de 4.2 kilogramos rotulado como “SALSA PARA RESTAURANTE”. Sus ventas están en etapa de introducción.

El proyecto mayonesa que requirió de un elevado esfuerzo financiero tanto para la construcción del edificio industrial de especiales características asépticas, cuanto por la adquisición de maquinaria, contó con la asesoría internacional de Técnicos de USMARKET GROUP, y sus pruebas de funcionamiento y de calidad concluyeron satisfactoriamente. Con estos antecedentes, se espera que luego de las auditorías técnicas correspondientes, se pueda en el presente año 2008 lograr las metas de producción y ventas que se tienen previstas.

Adicionalmente, se realizaron importantes inversiones destinadas a la ampliación de la capacidad instalada de su línea de productos tradicionales, tanto para atender la mayor demanda, cuanto para la fabricación de nuevas presentaciones y productos.

2. ESTADO DE RESULTADOS Y ANÁLISIS DE ALGUNOS DE SUS INDICADORES

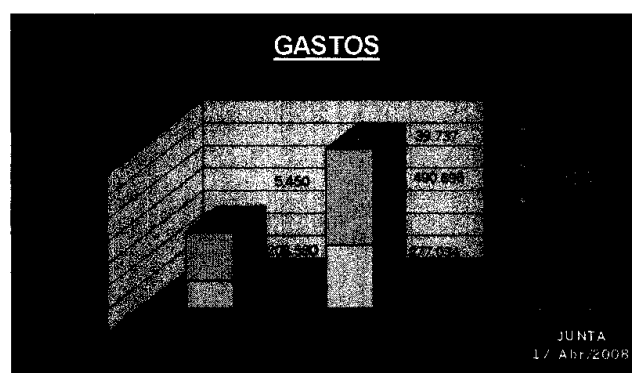
Para este análisis, cabe aclarar que los datos de los años 2006 y 2007, corresponden a actividades desarrolladas en tiempos distintos, pues la empresa tiene vida jurídica desde el 16 de agosto de 2006, fecha de inscripción de la Escritura Pública de Constitución. En este contexto, la relación de valores e índices son exclusivamente matemáticos.

ESTADO DE RESULTADOS 2007 VS 2006 Y VARIACIONES			
DETALLE	2007	2006	VARIACION
VENTAS NETAS	4.407.824	1.490.437	2.917.388
Costo de Ventas	3.013.900	1.412.577	2.470.029
Utilidad Bruta	1.393.924	77.860	1.316.064
GASTOS OPERACIONALES	797.930	364.585	433.345
Administrativos	490.600	267.680	222.920
Ventas y Publicidad	277.034	123.990	153.044
UTILIDAD OPERACIONAL	595.994	41.275	554.719
Otros Ingresos y Egresos	39.737	5.400	34.337
Utilidad del Ejercicio	635.731	46.675	589.056
15% Participación Trabajadores	-6.663	-1.211	-5.452
Impuesto Renta	-12.901	-1.030	-11.871
Utilidad Neta del Ejercicio	616.167	44.434	571.733





2006: 76,74%
2007: 80,90%



2006: 22,54%
2007: 18,08%



2006: 23,26%
2007: 19,10%



2006: 5,59%

2007: 23,83%

A este resultado, le corresponden las siguientes deducciones legales:

DETALLE	VALOR
Utilidad del ejercicio	45.732,10
Impuesto sobre los Trabajadores	-6.862,82
Impuesto sobre el Gancho	-12.981,04
Utilidad líquida	25.908,24

De la utilidad líquida del ejercicio que es de US\$ 25.908,24, se debe asignar el 10% para Reserva Legal, esto es: US\$ 2.590,82. Sobre el saldo de US\$ 23.317,42, la Junta General de Accionistas deberá resolver su destino. Al respecto, el Directorio de la compañía, acogiendo la recomendación de la Administración, propone que se lo mantenga como Reserva Facultativa destinada a cubrir parcialmente las inversiones previstas para el presente año.

3. BALANCE GENERAL Y ANÁLISIS DE ALGUNOS DE SUS INDICADORES

La aclaración sobre comparación de cifras que corresponden a periodos distintos, señalada en el numeral 2 de este informe, es válido también para este punto.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007				
	2007	2006	VARIACION	
ACTIVOS				
Activo Corriente	1.974.194	1.839.846	417.646	
Activo Fijo Neto	1.182.443	100.172	392.271	
Otros Activos	0	0	0	
TOTAL ACTIVOS	3.156.637	1.940.018	808.818	
PASIVOS				
Pasivo Corriente	1.733.130	1.535.314	198.816	
Pasivo Largo Plazo	781.000	174.400	587.193	
Patrimonio	641.818	635.913	25.908	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.156.637	1.940.018	808.818	

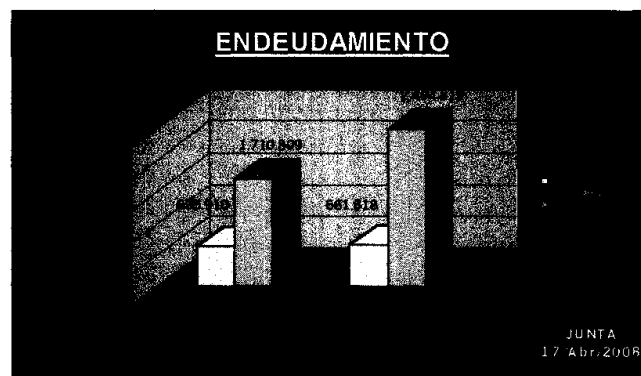


2006	1,01	0,87
2007	1,14	0,93



2006: 0,73

2007: 0,79



2006: 2,69

2007: 3,77



2006: 0,13

2007: 0,21



2006: 0,21

2007: 0,39

4. PERSPECTIVAS PARA EL 2008

La empresa en su conjunto gestionará el cumplimiento de: las metas de ventas dentro de la estructura presupuestaria de costos y gastos; los cronogramas de ampliación de la capacidad instalada; y, el desarrollo de nuevos productos y ofertas con presentaciones y categorías que respondan a demandas de características particulares y específicas. Dentro de esta visión, se espera que las inversiones en marcha, junto con la aplicación de una política de inserción de nuestros productos en mercados más amplios, sean el soporte del crecimiento institucional.

Señores Accionistas, finalmente debemos informarles que durante el período se dio cabal cumplimiento a las resoluciones de la Junta General, del Directorio y más disposiciones legales y reglamentarias, y que se actuó con total sujeción a las normas sobre Propiedad Intelectual y derechos del autor.

Cuenca, abril de 2008