



**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,**  
**FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 25

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas
CORPEI	- Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambio en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.:**

Página No. 2

### Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

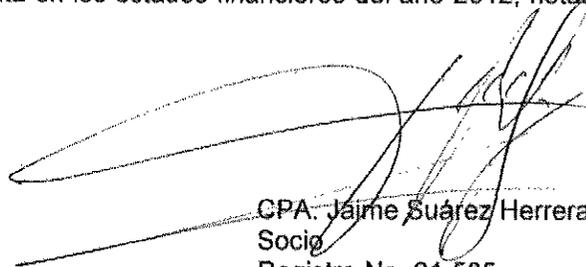
### Énfasis:

5. Como se menciona en la nota 18, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2011, las Normas Internacionales de Información.
6. A la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), la Compañía se encuentra en proceso de elaboración, sin que esto represente que se encuentre vencida, en cuanto se refiere a su presentación con respecto al Estudio sobre Precios de Transferencia del año 2012, el mismo que es requerido por el Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Dicho estudio representa una base para establecer si las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia. El mencionado principio tiene como propósito regular que las condiciones comerciales o financieras convenidas entre partes relacionadas, no difieran de aquellas que se hubieran estipulado con o entre partes independientes en negociaciones similares, sin embargo, la Administración de la Compañía basado en el criterio de sus asesores y con base a que los términos y condiciones son similares a las del año 2011, estima que no resultaran ajustes que determinen cargos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2012, notas 16 y 21.



**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Abril 26 del 2013  
Manta - Ecuador



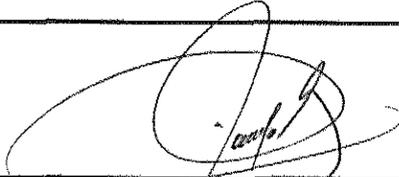
CPA: Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
	Efectivo en caja y bancos	670,921	255,089
3	Activos financieros, neto	1,799,816	1,961,113
4	Existencias	4,703,235	5,125,109
5	Activos por impuestos corrientes	607,514	485,741
	Servicios y otros pagos anticipos	<u>149,844</u>	<u>166,166</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>7,931,330</u>	<u>7,993,218</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Propiedades, planta y equipos, neto	3,527,903	3,479,673
7	Activos financieros no corrientes	830,339	286,617
8	Otros activos no corrientes	<u>91,081</u>	<u>92,081</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>12,380,653</u>	<u>11,851,589</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
9	Obligaciones financieras y comerciales	6,268,390	6,074,006
10	Pasivos financieros	590,460	1,368,448
11	Otras obligaciones corrientes	<u>483,032</u>	<u>466,637</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>7,341,882</u>	<u>7,909,091</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
12	Jubilación patronal e indemnización por desahucio	254,787	216,942
13 y 17	Cuentas por pagar a largo plazo	<u>1,029,916</u>	<u>0</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>8,626,585</u>	<u>8,126,033</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
14	Capital social	200,000	200,000
14	Aportes para futura capitalización	2,862,299	2,862,299
2	Reserva legal	44,667	41,928
	Utilidades retenidas	<u>647,102</u>	<u>621,329</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<u>3,754,068</u>	<u>3,725,556</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<u>12,380,653</u>	<u>11,851,589</u>

Ver notas a los estados financieros

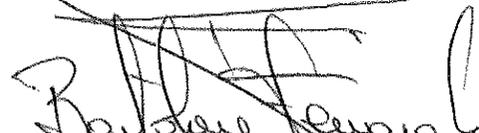
  
 Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda  
 Gerente General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

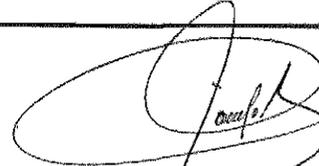
  
 CPA. Santiago Párraga  
 Contador General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15 VENTAS NETAS	24,883,546	16,853,282
15 (-) COSTO DE VENTAS	<u>19,622,142</u>	<u>12,875,393</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>5,261,404</u>	<u>3,977,889</u>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Gastos de administración	4,361,391	3,384,903
Gastos de ventas	<u>214,906</u>	<u>153,471</u>
<b>TOTAL</b>	<u>4,576,297</u>	<u>3,538,374</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>685,107</u>	<u>439,515</u>
<b><u>OTROS EGRESOS (INGRESOS):</u></b>		
Gastos financieros	( 452,027)	( 201,024)
Otros ingresos	<u>9,953</u>	<u>7,499</u>
<b>TOTAL</b>	<u>( 442,074)</u>	<u>( 193,525)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>243,033</u>	<u>245,990</u>
16 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 36,455)	( 36,899)
16 23% y 24% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 151,780)</u>	<u>( 110,826)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>54,798</u>	<u>98,265</u>
14 <b>UTILIDAD POR PARTICIPACION</b>	<u>0.27</u>	<u>0.49</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda  
 Gerente General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

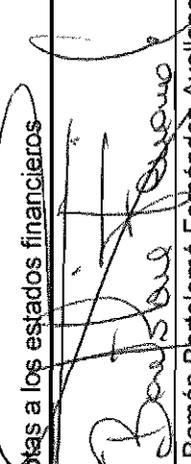
  
 CPA. Santiago Parraga  
 Contador General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

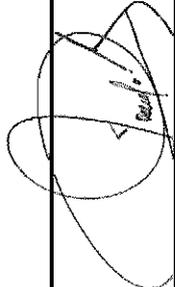
**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldo ajustados al 1 de enero del 2011	200,000	4,662,299	37,014	334,979	249,730	5,484,022
Utilidad neta del ejercicio					98,265	98,265
Devolución de aportaciones, nota 12		( 1,800,000)			( 4,914)	( 1,800,000)
Apropiación			4,914		( 334,979)	0
Transferencia con base a NIIF					( 56,731)	0
Ajuste de años anteriores					( 56,731)	( 56,731)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	200,000	2,862,299	41,928	0	621,329	3,725,556
Utilidad neta del ejercicio					54,798	54,798
Apropiación					( 2,739)	0
Ajuste de impuesto a la renta, nota 16			2,739		( 17,836)	( 17,836)
Ajuste de años anteriores					( 8,450)	( 8,450)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	200,000	2,862,299	44,667	0	647,102	3,754,068

Ver notas a los estados financieros

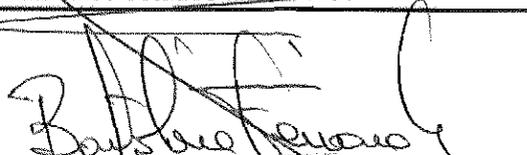
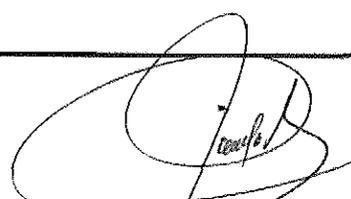
  
Sr. Ramón Bartolomé Fernández-Avellaneda  
Gerente General  
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

  
CPA. Santiago Parraga  
Contador General  
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	25,011,295	16,753,678
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 25,140,887)	( 19,881,896)
Otros (egresos) ingresos	( 442,074)	7,499
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	( 571,666)	( 3,120,719)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto de venta	( 236,802)	( 154,426)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 236,802)	( 154,426)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones financieras, neto	194,384	5,182,411
Cuentas por pagar relacionadas	1,029,916	0
Devolución de aportaciones	( 0)	( 1,800,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,224,300	3,382,411
Aumento neto del efectivo	415,832	107,266
Efectivo al inicio del período	255,089	147,823
Efectivo al final del período	670,921	255,089

Ver notas a los estados financieros


Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellanada  
Gerente GeneralFRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

CPA. Santiago Párraga  
Contador GeneralFRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

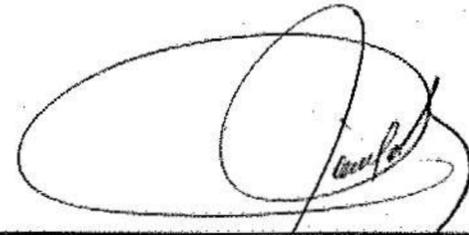
**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	54,798	98,265
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL    EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO    POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos, neto	188,572	217,216
Provisiones por riesgo de cobro	11,640	0
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	188,235	147,723
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	37,845	30,244
Asesorías administrativas, logísticas y financieras	( 300,000)	( 215,070)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	441,207	( 706,586)
Existencias	421,874	( 2,558,184)
Activos por impuestos corrientes	( 139,609)	0
Servicios y otros pagos anticipos	16,322	( 62,907)
Activos financieros no corrientes	( 543,722)	( 82,664)
Otros activos no corrientes	1,000	( 589)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 777,988)	( 30,257)
Otras obligaciones corrientes	( 171,840)	42,979
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	0	( 889)
<b>Total ajustes</b>	<u>( 626,464)</u>	<u>( 3,218,984)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES    DE OPERACIÓN</b>	<u>( 571,666)</u>	<u>( 3,120,719)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda  
 Gerente General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

  
 CPA. Santiago Párraga  
 Contador General  
 FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,  
 FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.