

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2007



7 NOV. 2008

GYA076.35520

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha, dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza 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, Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros, Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión,
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2007, el resultado de las operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

AUDICENTER S. A.

Ing. Orlay León M.
Gerente General
AUDICENTER S. A.
Nº.SC.RNAE-656

Nº.SC.RNAE-656

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresados en U.S, dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja		11,183.39
Cuentas por cobrar comerciales	4	138,934.55
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>92,294.83</u>
Total activos corrientes		<u>242,412.77</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:	6	
Terreno		86,695.17
Instalaciones		35,771.74
Edificio		1,151,301.64
Obras en proceso		117,838.82
Maquinaria y equipo		2,770,468.73
Vehículos		28,160.00
Muebles y enseres		6,928.42
Equipo de computación		<u>2,959.38</u>
Total		4,200,123.90
Menos depreciación acumulada		<u>440,955.63</u>
Propiedades, planta y equipo, neto		<u>3,759,168.27</u>
OTROS ACTIVOS, NETO	7	<u>2,733.50</u>
TOTAL		<u>4,004,314.54</u>

Ver notas a los estados financieros

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	8	194,749.73
Obligaciones bancarias	9	456,873.86
Impuestos por pagar	10	48,283.16
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	<u>38,986.49</u>
Total pasivos corrientes		<u>738,893.24</u>
PASIVO LARGO PLAZO	12	<u>2,707,384.85</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	13	400.00
Reserva legal		22,074.31
Utilidades/déficit acumulados		469,823.62
Resultado del ejercicio		<u>65,738.52</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>558,036.45</u>
TOTAL		<u>4,004,314.54</u>

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresados en U.S, dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>
INGRESOS		1,425,425.15
COSTO DE VENTAS		<u>1,010,392.77</u>
MARGEN BRUTO		<u>415,032.38</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS:		
Gastos administrativos		153,571.32
Gastos financieros		<u>155,843.78</u>
Total		<u>309,415.10</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>105,617.28</u>
MENOS:		
Participación a trabajadores	10	15,842.59
Impuesto a la renta	11	<u>24,036.17</u>
Total		<u>39,878.76</u>
UTILIDAD NETA		<u>65,738.52</u>

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Capital</u>	<u>Utilidades/ Déficit acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	400.00	22,074.31	419,411.70	50,411.96	492,297.93
			50,411.96	(50,411.96)	0.00
Utilidad del ejercicio				<u>65,738.52</u>	<u>65,738.52</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	400.00	22,074.31	469,823.66	65,738.52	558,036.45

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA.LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresados en miles de U.S, dólares)

	<u>2007</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	1,349,703.59
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,217,474.71)
Intereses pagados	(155,843.78)
Participación a trabajadores	(28,855.81)
Impuesto a la renta	<u>9,397.98</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(43,072.73)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(1,375,750.14)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(1,375,750.14)</u>
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones por pagar a bancos	(158,860.82)
Otras cuentas por pagar L/P	<u>985,533.38</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>826,672.56</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento neto durante el año	(592,150.31)
Comienzo del año	<u>603,333.66</u>
FIN DEL AÑO	<u>11,183.35</u>

(Continúa,,)

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA.LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresados en miles de U.S, dólares)

	<u>2007</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	65,738.52
Depreciación de propiedades, planta y equipo	276,074.08
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(75,721.56)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(1,170.70)
Cuentas por pagar	(366,103.56)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	37,689.56)
Participación a trabajadores	(13,013.22)
Impuesto a la renta	<u>33,434.15</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(43,072.73)</u>

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1, OPERACIONES

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA., está constituida en el Ecuador y su actividad principal es el servicio de frío y congelamiento, fue creada el 4 de septiembre del 2001 e inscrita en el registro mercantil el 21 de septiembre del 2001, como una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Manta

2, POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, 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,

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos,

Ingresos y Costos de Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega del servicio,

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de adquisición, El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, maquinaria y equipo e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación, Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año,

Otros Activos - Corresponden principalmente a pagos anticipados

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Nota 11 y 12),

3, INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U,S, dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia,

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos,

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2003	6
2004	2
2005	3
2006	3
2007	4

4, CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar corresponden a clientes nacionales, tiene una rotación de la cartera de 0-30 días, lo cual permite tener una cartera sin riesgo de morosidad o cobrabilidad por la política implantada.

5, GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2007</u> (en U,S, dólares)
Otras cuentas por Cobrar	28,862.13
Crédito tributario I.R. del año	21,198.81
Seguros prepagados	23,009.48
Crédito tributario I.R. de años anteriores	<u>19,224.41</u>
Total	<u>92,294.83</u>

6, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31 <u>2007</u> (en U.S, dólares)
Obras en proceso	117,838.82
Terrenos	86,695.17
Maquinarias y equipos	2,770,468.73
Edificios	1,151,301.64
Instalaciones	35,771.74
Vehiculos	28,160.00
Muebles y enseres	6,928.42
Equipos de computación	2,959.38
Menos depreciación acumulada	<u>(440,955.63)</u>
Total Propiedades, planta y equipo, neto	<u>3,759,168.27</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2007</u> (en U.S, dólares)
Saldos neto al comienzo del año	2,659,492.21
Adquisiciones	1,375,750.14
Depreciación	<u>(276,074.08)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>3,759,168.27</u>

7, OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de Otros Activos está constituido por la Marca don Mario Lucy M.

8, CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 el saldo de cuentas por pagar lo componen las cuentas por pagar proveedores locales, a la fecha del presente informe las cuentas por pagar más significativas se encuentran canceladas.

9, OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de obligaciones bancarias estaba constituido de la siguiente forma:

	Diciembre 31 <u>2006</u> (en U.S, dólares)
PORCION CORRIENTE HASTA 12/31/2008	
SOBREGIRO BANCARIO CONTABLE	359,124.92
BANCO BOLIBARIANO Vencimiento trimestral y mensual devengan una tasa de Interés anual del 11,5%	32,483.42
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR Vencimiento trimestral y devengan una tasa de Interés LIBOR mas 3,25%	<u>65,265.52</u>
TOTAL	<u>456,873.86</u>

10, IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2007 fue como sigue:

	<u>2007</u> (en U,S, dólares)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,336.40
Retenciones en la fuente de I.V.A.	15,910.59
Impuesto a la renta causado	<u>24,036.17</u>
Saldos al fin del año	<u>48,283.16</u>

11, OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2007</u> (en U,S, dólares)
Beneficios sociales por pagar	22,040.63
15% Participación trabajadores	15,842.59
Aportes al less por pagar	<u>1,103.27</u>
Total	<u>38,986.49</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2007</u> (en U,S, dólares)
Utilidad según estados financieros, antes de participación a Trabajadores	105,617.28
15% Participación a trabajadores	<u>15,842.59</u>

12, OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de obligaciones a largo plazo está constituido de la siguiente forma:

	Diciembre 31 <u>2007</u> (en U.S, dólares)
Proveedores y documentos a L/P	697,110.17
Banco Bolivariano Vencimiento trimestral y devengan una tasa de Interés anual del 11,5%	109,925.77
Banco Bolivariano Vencimiento mensual y devengan una tasa de Interés anual del 10,5%	405,108,56
Compañías Relacionadas No devengan ningún tipo de interés	<u>1,495,240.35</u>
Total	2,707,384.85

13, PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario,

EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha del informe de los auditores independientes (Octubre del 2008) no existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.
