

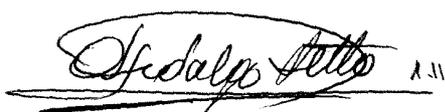
C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE AA

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA FAMILIAR S. A. AA

He examinado el Balance General de la Compañía **LA FAMILIAR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi auditoría. 1.5 1.6

1.7 Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión. 1.8 1.9.1.

1.9.2. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **LA FAMILIAR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados. 1.9.3.



C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE N° 038
RNC N° 9104 1.12

Guayaquil, Marzo 14 del 2007 1.2



LA FAMILIAR S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 2
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		91.678
Inversiones Temporales	2	843.568
Cuentas por Cobrar	3	430.927
Inventarios	4	2.576.422
Total Activo Corriente		3.942.595
Derechos Fiduciarios Neto	5	3.709.007
Activo Fijo Neto	6	260.400
Otros Activos	7	424.145
Total Activo		8.336.147



LA FAMILIAR S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
EXPRESADO EN DOLARES

21.

Notas

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Corriente		
Porción Corriente Deuda Largo Plazo		109.327
Cuentas por Pagar	8	431.403
Beneficios Sociales por Pagar	9	82.751

Total Pasivo Corriente		623.481
Pasivo a Largo Plazo	10	4.212.009

Total Pasivo		4.835.490

Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social	11	750.000
Reserva Legal	12	21.118
Reserva Facultativa		39.142
Reserva de Capital		70.147
Reserva Revaluación Activo fijo		2.485.090
Utilidad del Ejercicio		135.160

Total Patrimonio de los Accionistas		3.500.657

Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		8.336.147
		=====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

LA FAMILIAR S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

2.2

INGRESOS

Ventas 8.610.116

EGRESOS

Costos de Ventas -7.383.409

Margen Bruto 1.226.707

GASTOS

Gastos de Administración -829.404

Gastos Financieros -569.397

Otros Ingresos 407.667

Total Gastos -991.134

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores 235.573

15% Participación Trabajadores 12 -35.336

Utilidad antes Impuesto Renta y Reserva Legal 200.237

Impuesto Renta 13 -50.059

Reserva Legal -15.018

Utilidad Neta 135.160

LA FAMILIAR S. A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS *23*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social	
Saldo al Inicio y Final del Año	750.000
	<u><u>750.000</u></u>
Reserva de Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	70.147
	<u><u>70.147</u></u>
Reserva Legal	
Saldo al Inicio del Año	1.342
Incremento	19.776

Saldo al Final del Año	21.118
	<u><u>21.118</u></u>
Reserva Valuación Activo Fijo	
Saldo al Inicio y Final del Año	2.485.090
	<u><u>2.485.090</u></u>
Resultados Disponibles	
Reserva Facultativa	39.142
Utilidad del Ejercicio	135.160

Total	174.302
	<u><u>174.302</u></u>
Total Patrimonio de los Accionistas	3.500.657
	<u><u>3.500.657</u></u>

LA FAMILIAR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO *ZA*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	135.160
Ajustes para conciliar la Utilidad	
Depreciaciones y Amortizaciones	1.005.367
 (Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	318.659
Inventarios	-800.966
Otros Activos	26.371
 Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	249.986
Beneficios Sociales por Pagar	11.334

Total Ajustes	810.751
 Efectivo Neto Disponible para Operaciones	 945.911
 Incremento en Obligaciones Corto Plazo	 101.183
Disminución en Obligaciones Largo Plazo	-103.628
Aumento Activo Fijo	-187.826
Incremento en Inversiones Temporales	-843.158

Disminución Neta en el Efectivo	-87.518
Efectivo al Inicio del Año	179.196

Efectivo al Final del Año	91.678
	=====

LA FAMILIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

30

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

LA FAMILIAR S. A., es una empresa cuyas operaciones consisten en la Elaboración de Azúcar para comercialización en el mercado local y exterior. Sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación:

a) Base de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2006 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

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

c) Propiedad, Planta y Equipo

3e.

La Propiedad, Planta y Equipo se hayan registradas al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan; mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

d) Depreciaciones

La Planta y Equipo se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres -Maquinarias y Equipos	10%
Edificios	5%
Equipo de Computación	33%

3d.

e) Otros Activos

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

(Expresado en Dólares)

2. INVERSIONES TEMPORALES

Banco de Guayaquil - Certificado de Inversiones Con vencimientos hasta 02/02/07 Interés promedio 4.5%	201.649
Banco del Pichincha - Certificado de Inversiones Con vencimientos hasta 16/04/07 Interés promedio 4.29%	611.510
Otras	30.409
Total	843.568

3. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	218.736
Anticipos	24.603
Impuestos	141.770
Relacionada: Hacienda La Compañía 35	45.818
Total	430.927

La Relacionada se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y no genera rendimiento

4. INVENTARIOS

Materiales y Suministros	891.752
Materiales en Tránsito	1.623.001
Producto Terminado	61.669
Total	2.576.422

Los Inventarios son propiedad de la Compañía y no se encuentran pignorados.

5. DERECHOS FIDUCIARIOS

Banco del Pichincha FIDUCIA S. A. Administradora de fondos Y Fideicomisos	Saldo al 31/12/2005	Movimiento	Saldo al 31/12/2006
	4.685.523	0	4.685.523
	0	-976.516	-976.516
Neto	4.685.523	-976.516	3.709.007

(Expresado en Dólares)

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2005	Incremento	Saldo al 31/12/2006
Muebles y Enseres	6.568	21.548	28.116
Maquinaria y Equipos	18.020	70.315	88.335
Equipo de Computación	20.282	15.249	35.531
Edificios y Construcciones	59.238	31.703	90.941
Vehículos	0	46.650	46.650
Otros	2.964	2.361	5.325
	-----	-----	-----
Suman	107.072	187.826	294.898
(-) Depreciación Acumulada	-5.646	-28.852	-34.498
	-----	-----	-----
Neto	<u>101.426</u>	<u>158.974</u>	<u>260.400</u>

301

7. OTROS ACTIVOS

Renovación de Canteros	120.857
Intereses Diferidos	161.609
Construcciones Agrícola	132.169
Otros	9.510

Total	<u>424.145</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	375.517
Impuestos	55.886

Total	<u>431.403</u>

9. BENEFICIOS SOCIALES

Décimo Tercer Sueldo	3.010
Décimo Cuarto Sueldo	14.893
Fondo de Reserva	26.684
15% Participación Trabajadores	35.336
Acumulados por Pagar	2.828

Total	<u>82.751</u>

(Expresado en Dólares)

10. DEUDA A LARGO PLAZO *3f.*

Proveedores sin Intereses, sin vencimiento	300.000
Banco del Pichincha	
Con vencimiento hasta 24/11/2014 Interés 12 %	3.705.444
Accionistas sin vencimiento, sin intereses	206.565

Total Largo Plazo	4.212.009
	=====

La compañía constituyó un Fideicomiso por estas obligaciones.
Ver Nota 5.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social consiste de 18.750.000 acciones ordinarias de US\$ 0.04 cada una

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las Utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas

13. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en las Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de las Utilidades calculadas antes del Impuesto a la Renta.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 1996.

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS *3b.*

Movimiento Neto revelado en la nota 3

	Saldo al 31/12/2005	Movimiento	Saldo al 31/12/2006
Hacienda La compañía	142.552	-96.734	45.818
	=====	=====	=====

(Expresado en Dólares)

16. ACCIONISTAS

Movimiento Neto revelado en la nota 10.

	Saldo al 31/12/2005	Movimiento	Saldo al 31/12/2006
Accionistas	<u>310.193</u>	<u>-.103.628</u>	<u>206.565</u>

3h

17. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

18. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

20. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del Informe.

21. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La Compañía tiene un buen control interno.