

41952

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **GALLETA PECOSA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **GALLETA PECOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALLETA PECOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre García  
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, abril 27 del 2005

# GALLETA PECOSA S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	25.026,29	25,135.16
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 8.250,92	8,658.42
Inventarios	(Nota 4) 0,00	3,149.20
Pagos anticipados	(Nota 5) 18.361,86	15,240.77
<b>Total activos corrientes</b>	<u>51.639,07</u>	<u>52,183.55</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Cuentas por cobrar vinculados	(Nota 6) 119.825,79	131,960.44
Propiedades y Equipos	(Nota 7) 501.054,77	384,205.45
Otros activos	512,78	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u><b>673.032,41</b></u>	<u><b>568,349.44</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por pagar	(Nota 8) 43.498,08	31,412.28
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 62.973,95	47,880.30
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<u>106.472,03</u>	<u>79,292.58</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	(Nota 10) <u>79,583.88</u>	<u>21,154.94</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>186.055,91</u>	<u>100,447.52</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	2.000,00	600
Aumento de capital		1,400.00
Reserva Legal	13,604.11	13,604.14
Reserva Facultativa	167.436,85	96,943.66
Reserva de capital	285,875.97	285,875.97
Utilidad acumulada ejercicio anterior		65,889.78
Utilidad del ejercicio	18.059,57	3,588.37
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><b>486.976,50</b></u>	<u><b>467,901.92</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><b>673.032,41</b></u>	<u><b>568,349.44</b></u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Netas	688.198,27	623,123.52
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de Venta	(202.713,69)	(223,233.23)
Gastos de Producción	(216.355,94)	(190,228.68)
Gastos de mantenimiento	(7.481,69)	(15,171.62)
Gastos de Ventas	(143.853,84)	(101,688.11)
Gastos de Administración	(89.464,37)	(84,510.93)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	(659.869,53)	(614,832.57)
Otros ingresos (egresos) netos		(1,070.18)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>28.328,74</b>	<b>7,220.77</b>
15% Trabajadores	4.249,31	1,083.12
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>24.079,43</b>	<b>6,137.65</b>
25% Impuesto a la renta	6.321,46	2,549.28
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>17.757,97</b>	<b>3,588.37</b>

**Nota:** Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2004 se incluído como gastos no deducibles la suma de US\$1.206,39

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Aumento	Reservas	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	de		Capital	Acumulados	
		Capital				
Saldo al 31 de diciembre del 2002	600.00	1,400.00	52,102.23	285,875.97	124,902.97	464,881.17
Ajustes					-567.62	-567.62
Apropiación			58,445.57		-58,445.57	-0-
Utilidad del ejercicio					3,588.37	3,588.37
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	<b>600.00</b>	<b>1,400.00</b>	<b>110,547.80</b>	<b>285,875.97</b>	<b>69,478.15</b>	<b>467,901.92</b>
Apropiación			69,478.15		-69,478.15	0,00
Ajuste			1,015.01			1,015.01
Transferencia	1,400.00	-1400,00				0.00
Utilidad del ejercicio					18,059.57	18,059.57
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>2,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>181,040.96</b>	<b>285,875.97</b>	<b>18,059.57</b>	<b>486,976.50</b>



**GALLETA PECOSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad Gravable	18,059.57	3,588.37
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	35,164.76	25,164.14
Ajustes a los resultados de años anteriores		-567.52
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	405.72	1,030.14
Inventarios	3,149.20	
Gastos anticipados	(3,082.64)	(3,754.87)
Cargos diferidos		46,879.83
Cuentas por pagar	13,100.84	6,776.53
Gastos acumulados	14,544.17	2,406.38
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>81,341.62</b>	<b>81,523.00</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades y equipos, neto	(152,014.08)	(64,933.80)
Inversiones Temporales		20,659.39
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(152,014.08)</b>	<b>(44,274.41)</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar vinculadas	12,134.65	(33,297.84)
Pasivos a largo plazo	58,428.94	35.48
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>70,563.59</b>	<b>(33,262.36)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(108.87)	3,986.23
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	25,135.16	21,148.93
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>25,026.29</b>	<b>25,135.16</b>

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. OPERACIONES**

**GALLETA PECOSA S.A.** (la Compañía) se constituyo en la ciudad de Guayaquil el 23 de noviembre de 1984, ante notario publico.

El objeto principal de la compañía es dedicarse a la actividad comercial.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**d) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**e) Provisión por Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

**f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

**g) Derechos de Autor**

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	2,314.04	4,025.50
Empleados	3,627.56	3,780.21
Otras cuentas por cobrar	2,309.32	852.71
<b>Total</b>	<b>8,250.92</b>	<b>8,658.42</b>

**4. INVENTARIOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia Prima	0.00	871.31
Material y Empaque	0.00	2,277.89
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>3,149.20</b>

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuestos	15,776.80	13,608.07
Otros gastos prepagados	1,602.61	1,602.46
Depósitos en garantía	982.45	37.24
<b>Total</b>	<b>18,361,86</b>	<b>15,247.77</b>

**6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inversiones Corpthor S.A.	26,199.31	26,199.31
Argeoli	29,923.12	29,923.12
Cedensa	32,038.59	28,901.45
Driming S.A.	1,191.60	13,580.78
Jumter	4,092.35	4,044.28
Connor & Jacobson Hoteles	-	35.48
Kirapac	305,12	225.92
C & J Turs	-	3,000.00
Komeparc	26,035.20	26,009.60
Mariventuras	40.50	40.50
<b>Total</b>	<b>119,825.79</b>	<b>131,960.44</b>

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	449,262.54	355,373.18
Mejoras a la propiedad	84,384.32	42,583.94
Maquinarias y equipos	94,577.97	93,453.00
Vehículos	13,785.22	13,785.22
Muebles y enseres	42,554,25	35,791.88
Equipo de computación	45,501.54	37,064.54
Subtotal	730,065.84	578,051.76
Menos: depreciación acumulada	-229,011.07	-193,846.31
<b>TOTAL</b>	<b>501,054.77</b>	<b>384,205.45</b>

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	384,205.45
Adiciones ventas y/o bajas netas	152,014.08
Depreciación del año	-35,164.76
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	<b>501,054.77</b>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2004</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
Obligaciones bancarias locales	6,410.76	0,00
Proveedores locales	36,278.61	29,085.85
Depósitos de clientes	808.71	0,00
Varios	0,00	2,326.43
<b>Total</b>	<b>43,498.08</b>	<b>31,412.28</b>

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2004</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
Provisiones Sociales por pagar	9,861.40	9,375.28
Reserva Jubilación Patronal	30,717.00	25,063.67
impuestos	22,395.55	13,441.35
<b>Total</b>	<b>62,973.95</b>	<b>47,880.30</b>

**10. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2003</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
Obligaciones Bancarias Locales	38,464.42	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	41,119.46	21,154.94
<b>Total</b>	<b>79,583.88</b>	<b>21,154.94</b>

**GALLETA PECOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**11. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

**12. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---