

41952-

GALLETA PECOSA S.A.

Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2006



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

GALLETA PECOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

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 2006, 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 2006 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 17 de 2007

GALLETA PECOSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		106,322.99	21,307.49
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	11,869.24	7,741.17
Pagos anticipados	(Nota 4)	19,147.50	21,851.95
Inversiones Temporales	(Nota 5)	1,78	-
Total activos corrientes		<u>137,341.51</u>	<u>50,900.61</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar vinculados	(Nota 6)	117,886.79	116,543.27
Propiedades y Equipos	(Nota 7)	471,864.83	523,338.60
Otros activos		-	1,235.57
TOTAL DEL ACTIVO		<u>727,093.13</u>	<u>692,018.05</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 8)	43,019.81	51,027.69
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	43,287.34	71,730.09
Total de pasivos corrientes		<u>86,307.15</u>	<u>122,757.78</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 10)	<u>85,157.87</u>	<u>60,351.60</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>171,465.02</u>	<u>183,109.38</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 12)	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		13,604.14	13,604.14
Reserva Facultativa		185,194.82	185,194.80
Reserva de capital		285,875.97	285,875.94
Utilidad de años anteriores		22,693.45	-
Utilidad del ejercicio		46,259.74	22,233.79
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>555,628.12</u>	<u>508,908.67</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>727,093.13</u>	<u>692,018.05</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

GALLETA PECOSA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	888,312.28	792,370.44
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	(259,414.79)	(236,625.89)
Gastos de Producción	(167,339.84)	(167,571.99)
Gastos de Mantenimiento	(16,175.25)	(18,377.69)
Gastos de Mercadeo & Publicidad	(10,548.71)	(22,694.93)
Gastos de Ventas	(304,618.44)	(240,726.36)
Gastos de Administración	(58,834.28)	(70,776.00)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>(816,931.31)</u>	<u>(756,772.86)</u>
Otros ingresos (egresos) netos	1,183.34	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	72,564.31	35,597.58
15% Trabajadores	(10,884.65)	(5,339.64)
UTILIDAD GRAVABLE	61,679.66	30,257.94
25% Impuesto a la renta	(15,419.92)	(8,024.15)
UTILIDAD NETA	<u>46,259.74</u>	<u>22,233.79</u>

GALLETAS PECOSA S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital	Aumento	Reservas	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	de Capital		Capital	Acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2,000.00	0.00	181,040.96	285,875.97	18,059.57	486,976.50
Alcance al IR del 2004					-301.60	-301.60
Reclasificación			17,757.95		-17,757.97	-0.02
Utilidad del ejercicio					22,233.79	22,233.79
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2,000.00	0.00	198,798.91	285,875.97	22,233.79	508,908.67
Reclasificación					459.71	459.71
Utilidad del ejercicio					46,259.74	46,259.74
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2,000.00	0	198,798.91	285,875.97	68,953.24	555,628.12



GALLETA PECOSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad Gravable	46,259.74	22,233.79
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	65,088.20	52,588.12
Ajustes a los resultados de años anteriores	459.71	
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Aumento de Cuentas por cobrar	(4,128.07)	509.75
Inventarios	-	(722.79)
Disminución de Gastos anticipados	2,704.45	8,454.52
Disminución de Cuentas por pagar	(8,007.88)	7,529.61
Disminución de Gastos acumulados x pagar	<u>(28,442.75)</u>	<u>(3,490.09)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>73,933.39</u>	<u>87,102.91</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	(13,614.43)	(74,871.95)
Aumento de Inversiones Temporales	(1,78)	-
Disminución de Otros Activos	1,235.57	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(12,380.64)</u>	<u>(74,871.95)</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento de Cuentas por cobrar vinculadas	(1,343.52)	3,282.52
Aumento de Pasivos a largo plazo	<u>24,806.27</u>	<u>(19,232.28)</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>23,462.75</u>	<u>(15,949.76)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	85,015.50	(3,718.80)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>21,307.49</u>	<u>25,026.29</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>106,322.99</u>	<u>21,307.49</u>



GALLETA PECOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES

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

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:

Edificios	5%
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 2006
(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>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	9,126.14	5,159.92
Empleados	2,216.93	2,046.95
Otras cuentas por cobrar	526.16	534,30
Total	<u>11,869.24</u>	<u>7,741.17</u>

4. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuestos	10,355.28	16,941.08
Otros gastos prepagados	6,860.32	2,487.58
Depósitos en garantía	1,931.90	2,423.29
Total	<u>19,147.50</u>	<u>21,851.95</u>

GALLETA PECOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(continuación)

5. INVERSIONES TEMPORALES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Driming	0.04	-
Jumter	0.04	-
Reexpresión de Inversiones	1.70	-
Total	1.78	-

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inversiones Corpthor S.A.	26,239.67	26,210.31
Argeoli	29,923.12	29,923.12
Cedensa	36,249.00	33,917.25
Driming S.A.	-	-1,852.87
Jumter	4,510.58	4,390.20
Kirapac	225.92	225.92
C & J Turs	2,000.00	2,000.00
Kolcapack	59.40	59.40
Komeparc	18,638.60	21,629.44
Mariventuras	40.50	40.50
Total	117,886.79	116,543.27

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	420,392.67	449,262.54
Mejoras a la propiedad	161,082.92	128,106.19
Maquinarias y equipos	114,268.50	114,160.52
Vehículos	13,785.22	13,785.22
Muebles y enseres	49,442.31	46,186.72
Equipo de computación	59,580.60	53,436.60
Subtotal	818,552.22	804,937.79
Menos: depreciación acumulada	-346,687.39	-281,599.19
TOTAL	471,864.83	523,338.60

GALLETAS PECOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	523,338.60
Adiciones ventas y/o bajas netas	13,614.43
Depreciación del año	-65,088.20
Saldo al 31 de diciembre del 2006	471,864.83

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Obligaciones bancarias locales	6,410.62	6,410.76
Proveedores locales	36,326.35	42,835.57
Depósitos de clientes	282.84	1,161.16
Varios	-	620.20
Total	43,019.81	51,027.69

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Provisiones Sociales por pagar	8,273.76	48,365.04
Imppto. Rta. x pagar	15,419.92	
15% Participación utilidades	10,884.65	-
Impuestos	8,709.01	23,365.05
Total	43,287.34	71,730.09

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Reserva de Jubilación Patronal	32,163.00	-
Obligaciones Bancarias Locales	-	19,232.14
Otras cuentas por pagar a largo plazo	52,994.87	41,119.46
Total	85,157.87	60,351.60

GALLETA PECOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(continuación)

11. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/05	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/06
15% trabajadores	5,339.64	5,339.64	10,884.65	10,884.65
Jubilación Patronal	33,450.00		-1,287.00	32,163.00
Impuesto a la Renta	8,024.15	8,024.15	15,419.95	15,419.95

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2006 esta dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

13. 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

14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.