



Guayaquil, 17 de Abril del 2008

No. 304

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2006, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.	Uno	779

Muy Atentamente,
VIZHÑAY ASOCIADOS


CPA/Cindy Castro D.
Supervisora



FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No presenciamos la toma del inventario físico al 31 de Diciembre del 2006, saldo registrado en libros por U.S.\$ 262,206.02, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores independientes. No hemos podido satisfacernos de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
4. En nuestra opinión excepto por lo que se menciona en el párrafo 3 y sus efectos, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 2.

Julio 20, 2007
RNAE No. 105

Vizhñay, Asociados



Roddy Constante L.
Eduardo Vizhñay Díaz
RNAE No. 1903

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) 1,751.60

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 343,143.59

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 30,255.96

TOTAL CUENTAS POR COBRAR 373,399.55

Inventarios (notas 2 y 7) 262,206.02

Pagos y gastos anticipados (nota 8) 12,538.41

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 649,895.58

INVERSIONES PERMANENTES 1,229.59

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9) 536,278.46

TOTAL ACTIVO 1,187,403.63

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	385,643.93
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	14,505.27
Impuestos por pagar (nota 12)	43,166.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	443,315.75
TOTAL PASIVO	443,315.75

PATRIMONIO

Capital social (nota 13)	32,400.00
Reserva legal	7,068.17
Reserva de capital	648,430.93
Resultados acumulados	-9,736.31
Resultado del ejercicio	65,925.09
TOTAL PATRIMONIO	744,087.88
Pasivo contingente (nota 14)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,187,403.63

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	1,556,454.96
Costos de ventas	1,136,609.45
UTILIDAD BRUTA	419,845.51
Gastos de ventas	141,411.48
Gastos de administración	228,006.15
TOTAL GASTOS	369,417.63
UTILIDAD OPERACIONAL	50,427.88
Otros ingresos / egresos	15,497.21
RESULTADO DEL EJERCICIO	65,925.09

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	32,400.00
Saldo final	<u>32,400.00</u>
 RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	4,492.25
Apropiación de utilidades 2005	2,575.92
Saldo final	<u>7,068.17</u>
 RESERVA DE CAPITAL	
Saldo inicial	648,430.93
Saldo final	<u>648,430.93</u>
 RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo inicial	-33,518.49
Transferencia de resultado del ejercicio	48,153.38
Pagos de impuestos 2005	-24,371.20
Saldo final	<u>-9,736.31</u>
 RESULTADO DEL EJERCICIO	
Saldo inicial	48,153.38
Transferencia a resultados acumulados	-48,153.38
Utilidad del ejercicio, 2006	65,925.09
Saldo final	<u>65,925.09</u>
 TOTAL	 <u><u>744,087.88</u></u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
RESULTADO DEL EJERCICIO	65,925.09
AJUSTES POR:	
Provisión de cuentas incobrables	3,492.30
Depreciación de activos fijos	69,007.67
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>138,425.06</u>
Aumento en cuentas por cobrar	-161,033.16
Aumento en inventarios	-72,206.39
Disminución en pagos y gastos anticipados	464.03
Aumento en cuentas por pagar	129,642.78
Aumento en gastos acumulados por pagar	355.51
Disminución en impuestos por pagar	-15,443.34
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>20,204.49</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compras de activos fijos (nota 9, adiciones)	-19,948.14
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-19,948.14</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	256.35
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,495.25
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	<u>1,751.60</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social la elaboración, distribución y venta de fideos de varias clases, caramelos, galletas, etc., que saldrán a la venta al público con la denominación: *Fábrica Guayaquil Loor Rigail C. A.*, debiendo practicarse el comercio al mayor y por menor, importar y exportar mercaderías y productos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles.

c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres, planta eléctrica, taller mecánico, instalaciones, herramientas y enseres, 5 para equipo de transporte y 3 para equipos de computación. (nota 9)

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. **Participación de Trabajadores en las Utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. **Impuesto a la Renta**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g. **Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2006, fue de 2.87%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2003	6.07
2004	1.95
2005	4.36
2006	2.87

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S.\$	200.00
Bancos		1,551.60
TOTAL	U.S.\$	<u>1,751.60</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Cientes Guayaquil	U.S.\$	349,229.93
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables		6,086.34
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>343,143.59</u>

La mayoría de los créditos se expiden y se recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 30 a 60 días.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.\$	2,594.04
Más:		
Provisión periodo, 2006		3,492.30
		<hr/>
Saldo final	U.S.\$	<u>6,086.34</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación es como sigue:

Deudores varios	U.S.\$	<u>30,255.96</u>
-----------------	--------	------------------

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Materia prima y empaques	U.S.\$	163,438.52
Productos terminados		63,642.18
Repuestos y accesorios		33,520.28
Importaciones en tránsito		1,605.04
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>262,206.02</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	824.27
Retenciones en la Fuente, 2006		11,714.14
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>12,538.41</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, fueron como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>
<u>COSTO</u>					
Terrenos	U.S.\$	23,195.66	-	-	23,195.66
Edificios		159,883.53	4,108.26	-	163,991.79
Maquinarias y equipos		891,532.42	6,652.05	-	898,184.47
Muebles y enseres		18,111.04	5,811.21	-	23,922.25
Equipo de transporte		2,650.00	-	-	2,650.00
Planta eléctrica		157,427.13	-	-	157,427.13
Taller mecánico		220.30	-	-	220.30
Instalaciones		4,936.10	650.56	-	5,586.66
Herramientas y enseres		7,267.78	306.17	-	7,573.95
Equipos de computación		1,305.00	2,419.89	-	3,724.89
TOTAL		1,266,528.96	19,948.14	-	1,286,477.10
Menos:					
Depreciación acumulada		681,190.97	69,007.67	-	750,198.64
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	585,337.99	-49,059.53	-	536,278.46

En la cuenta Maquinarias y equipos, por U.S.\$ 277,757.15 y la cuenta Planta eléctrica por U.S.\$ 157,427.13, durante el año 2006 no estuvieron en uso.

Edificios se deprecian al 5% anual, maquinarias y equipos, muebles y enseres, planta eléctrica, taller mecánico, instalaciones, herramientas y enseres se deprecian al 10% anual, equipo de transporte al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación principal es como sigue:

Accionistas	U.S. \$	166,565.22
Proveedores locales		120,112.52
Proveedores del exterior		29,400.00
Otras cuentas por pagar		58,889.54
Sobregiros bancarios		<u>10,676.65</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>385,643.93</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2005</u>			<u>31/12/2006</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	305.01	4,565.77	4,815.77	555.01
Décimo cuarto sueldo		215.88	393.82	358.16	180.22
Vacaciones		594.01	1,292.52	2,141.22	1,442.71
Fondo de reserva		1,712.16	-	4,282.43	5,994.59
Aporte patronal e individual		2,178.72	6,685.52	10,545.50	6,038.70
Aporte IECE y Secap		106.28	326.14	513.90	294.04
TOTAL	U.S.\$	<u>5,112.06</u>	<u>13,263.77</u>	<u>22,656.98</u>	<u>14505.27</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	41,691.54	195,457.51	191,377.64	37,611.67
Impuesto a la renta empleados		567.31	1,823.56	1,991.61	735.36
Retención en la fuente del IVA		1,489.53	5,290.35	5,335.16	1,534.34
Retención en la fuente		2,084.97	10,097.06	11,297.27	3,285.18
Impuesto a la renta		-	598.95	598.95	-
TOTAL	U.S.\$	45,833.35	213,267.43	210,600.66	43,166.55

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCION</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S. \$</u>
Fernando Loor Ruperti	312,020	38.52	0.04	12,480.80
Susana Loor Ruperti	264,635	32.67	0.04	10,585.40
Gina Loor Ruperti	233,345	28.81	0.04	9,333.80
TOTAL	810,00	100		32,400.00

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. **IMPUESTO A LA RENTA**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	65,925.09
Más:		
Gastos no deducibles		<u>6,518.93</u>
		72,444.02
Menos:		
Participación de trabajadores		10,866.60
		<u>61,577.42</u>
Base imponible		61,577.42
Porcentaje		<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado		15,394.36
Retenciones en la fuente, 2006		<u>11,714.14</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	<u>3,680.22</u>

Los estados financieros de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A.

Notas a los estados financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes Julio 20, 2007, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2006.

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.