

Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

Auditores
Consultores
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

51996

**“ADITMAQ ADITIVOS Y
MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca

TEL: 2256-826 FAX: 2272-294

E-mail: dazayasoc@punto6.net

Quito - Ecuador

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.006

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y
MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.007 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

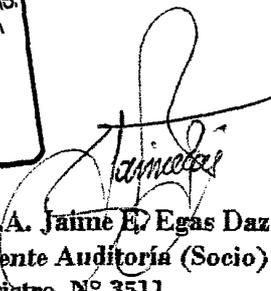
4. La empresa no procedió a realizar la provisión para la cuenta Reserva Legal, de acuerdo a lo que determina la Ley de Compañías, según explicación en la Nota 27.

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.007, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración por ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. de los 17 anexos requeridos por el SRI, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.



SC - RNAE N° 053
Abril, 14 de 2.008
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" ADITIVA ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	64.052,05	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 12)	414.910,74
CLIENTES	(NOTA 4)	1.342.013,23	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	575.465,09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	135.183,43	PROVEEDORES	(NOTA 14)	1.221.572,39
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	135.063,86	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 15)	21.033,80
INVENTARIOS	(NOTA 7)	974.606,34	IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	25.905,48
MERCADERÍA EN TRÁNSITO	(NOTA 8)	<u>10.352,92</u>	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	15.555,71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.661.271,83	ACREEDORES VARIOS	(NOTA 18)	163.778,49
ACTIVOS NO CORRIENTES			CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	(NOTA 19)	<u>14.451,79</u>
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 9)	170.931,33	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.452.673,49
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	589.682,03	PASIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	<u>37.930,26</u>	PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P	(NOTA 20)	349.579,05
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		798.543,62	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		349.579,05
			TOTAL PASIVOS		2.802.252,54
			PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	333.195,00
			APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 22)	30.215,00
			RESERVAS	(NOTA 23)	10.173,06
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 24)	83.982,34
			RESULTADO DE EJER. ANTER.	(NOTA 25)	132.971,28
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	<u>67.026,23</u>
			TOTAL PATRIMONIO		657.562,91
TOTAL ACTIVOS		<u>3.459.815,45</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.459.815,45</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	5.841.288,34	
(-) Descuentos en Ventas	-57.538,95	
(-) Devolución en Ventas	-127.866,99	5.655.882,40
	<u>3.876.133,50</u>	<u>3.876.133,50</u>
(-) COSTO DE VENTAS		
	<u>3.876.133,50</u>	<u>3.876.133,50</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.779.748,90
 (-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	321.626,88	
Gastos de Ventas	1.165.772,22	1.487.399,10
	<u>1.487.399,10</u>	<u>1.487.399,10</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		292.349,80
 (+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	5.511,74	
Fletes	1.528,95	
Otros Ingresos	9.783,96	
Ingresos Exentos	1.307,26	
Utilidad Venta de Activo	285,69	18.417,60
	<u>18.417,60</u>	<u>18.417,60</u>
 (-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	204.475,76	204.475,76
	<u>204.475,76</u>	<u>204.475,76</u>
Utilidad del Ejercicio		106.291,64
15% Participación Trabajadores		-15.943,75
25% Impuesto a la Renta - Conciliación Tributaria		-23.321,66
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.007		<u><u>67.026,23</u></u>

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	5.841.299,34	
(-) Descuentos en Ventas	-57.538,95	
(-) Devolución en Ventas	-127.866,99	5.655.892,40
(-) COSTO DE VENTAS	3.876.133,50	3.876.133,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.779.748,90
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	321.626,88	
Gastos de Ventas	1.165.772,22	1.487.399,10
UTILIDAD OPERACIONAL		292.349,80
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	5.511,74	
Fletes	1.528,95	
Otros Ingresos	9.783,96	
Ingresos Exentos	1.307,26	
Utilidad Venta de Activo	285,69	18.417,60
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	204.475,76	204.475,76
Utilidad del Ejercicio		106.291,64
15% Participación Trabajadores		-15.943,75
25% Impuesto a la Renta - Conciliación Tributaria		-23.321,66
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.007		67.026,23

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "

**BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.006 - DICIEMBRE 2.007**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.006	SALDO AL 31/12/2.007	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	52.691,49	64.052,05	11.360,56	
Bancos	22.892,31	-		22.892,31
Clientes	1.622.484,79	1.343.338,50		279.146,29
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-16.723,59	-1.325,27		-15.398,32
Otras Cuentas por Cobrar	90.887,12	135.183,43	44.296,31	
Inventarios	939.369,65	135.063,86		804.305,79
Impuestos Anticipados	140.874,51	974.606,34	833.731,83	
Mercadería en Tránsito		10.352,92	10.352,92	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.852.476,28	2.661.271,83	899.741,62	1.090.946,07
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones Largo Plazo	141.434,33	170.931,33	29.497,00	
Activos Fijos	851.696,81	889.926,71	38.229,90	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-243.555,09	-300.244,68	-56.689,59	
Activos Diferidos	10.945,00	37.930,26	26.985,26	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	760.521,05	798.543,62	38.022,57	
TOTAL ACTIVOS	3.612.997,33	3.459.815,45	937.764,19	1.090.946,07
			153.181,88	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	114.078,01	414.910,74	300.832,73	
Préstamos Bancarios	478.368,77	575.465,09	97.096,32	
Proveedores	1.588.048,56	1.221.572,39		366.476,17
Obligaciones Patronales	4.657,81	21.033,80	16.375,99	
IESS por Pagar	19.042,87	25.905,48	6.862,61	
Impuestos por Pagar	19.642,13	15.555,71		4.086,42
Varios Acreedores	110.486,14	163.778,49	53.292,35	
Cuentas por Pagar Socios	21.082,85	14.451,79		6.631,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.355.407,14	2.452.673,49	474.460,00	377.193,65
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Bancarios Largo Plazo	629.645,91	349.579,05		280.066,86
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	629.645,91	349.579,05		280.066,86
TOTAL PASIVOS	2.985.053,05	2.802.252,54	474.460,00	657.260,51
PATRIMONIO				
Capital Social	333.195,00	333.195,00		
Aporte Futura Capitalización	30.213,62	30.215,00	1,38	
Reservas	10.173,06	10.173,06		
Reserva de Capital	83.982,34	83.982,34		
Resultado Ejercicios Anteriores	69.811,55	132.971,28	63.159,73	
Resultado del Ejercicio	100.568,71	67.026,23		33.542,48
TOTAL PATRIMONIO	627.944,28	657.562,91	63.161,11	33.542,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.612.997,33	3.459.815,45	537.621,11	690.802,99
			153.181,88	

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.006	333.195,00	30.213,62	10.173,06	83.982,34	69.811,55	100.264,36	627.639,93
11-nov-07	Depósitos en efectivo realizados por los Accionistas según recibos de caja		1,38					1,38
	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.006 a Resultado Ejercicios Anteriores					100.264,36	-100.264,36	
28-feb-06	15% Participación Utilidades					-15.039,65		-15.039,65
28-feb-06	25% Impuesto a la Renta					-22.064,98		-22.064,98
	Utilidad 2.007 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						106.291,64	106.291,64
	15% Participación Utilidades						-15.943,75	-15.943,75
	25% Impuesto a la Renta						-23.321,66	-23.321,66
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.007	333.195,00	30.215,00	10.173,06	83.982,34	132.971,28	67.026,28	637.562,91

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	5.920.506,84	
Efectivo Pagado a Proveedores	-3.448.656,80	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-1.255.264,99</u>	
Efectivo Generado por Operación		1.216.585,05
Efectivo Pagado a Empleados	-152.660,11	
Efectivo Impuestos	-887.818,25	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-40.988,01	
Efectivo Cuentas por Pagar	52.415,88	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	18.181,91	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-204.475,76</u>	<u>-1.165.544,34</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		51.240,71

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones	-29.497,00	
Compra/Venta Activos Fijos	-40.486,41	
Compra de Activo Diferido	<u>-26.985,26</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-96.918,67

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	300.832,73	
Préstamos Bancarios	-282.680,76	
Pagado a Socios	<u>43.079,16</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>111.231,13</u>

AUMENTO EN EFECTIVO

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006	75.588,80
---	-----------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Pago 15% Part. Trabaj. E Impuesto a la Renta	-37.104,63	
Ajustes Depreciación Activos Fijos	-697,60	
Utilidad Venta Activo Fijo	<u>285,69</u>	<u>-37.516,54</u>

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.007

103.620,43

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio 67.026,23

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

15% Participación Trabajadores	15.943,75	
25% Impuesto a la Renta	23.321,66	
Depreciación	59.593,70	
Utilidad Venta Activo Fijo	<u>-285,69</u>	<u>98.573,42</u>
Efectivo Generado por Operación		165.599,65

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	263.747,97	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	-40.936,01	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	-3.358,30	
(-) Aumento Inventarios	793.952,87	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	-833.731,83	
(+) Aumento Proveedores	-366.476,17	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	52.415,86	
(-) Disminución Obligaciones Patronales	16.375,99	
(+) Aumento IESS por Pagar	6.862,61	
(+) Aumento Anticipo Clientes	376,47	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	<u>-4.086,42</u>	<u>-114.358,94</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación **51.240,71**

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objeto principal las actividades: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permita el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre de 2.002 ante el Dr. Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de diciembre de 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

En el 2.005 la empresa procedió al Aumento de Capital por \$ 300.000,00, que constituye la Compensación de Créditos, la Utilidad 2.004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2.005 bajo el número 189 tomo 136.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791349520001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

“Art. 38. Tarifa para Sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Meroantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el

monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen

el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja General	a)	952,33	
Caja Chica	b)	853,86	
Valores en Custodia	*	<u>62.245,86</u>	64.052,05

* Corresponden a cheques entregados a la empresa de clientes

a) Caja General

Incluye:

Caja general Dólares	837,60
Caja General Pesos Chilenos	79,61
Caja General Euros	21,48
Caja General Pesos Argentinos	1,58
Caja General Hryvnia	<u>12,06</u>
	952,33

b) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Logistica	<u>853,86</u>
	853,86

NOTA 4.- CLIENTES

Incluye:

Cientes	1.343.338,50	
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>-1.325,27</u>	1.342.013,23

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipo Sueldos Empleados	a)	13.153,09	
Varios Deudores		<u>122.030,34</u>	135.183,43

a) Anticipo Sueldos Empleados

Incluye:

Empleados Quito	13.145,40	
Empleados Guayaquil	<u>7,69</u>	
	13.153,09	

b) Varios Dendores

Incluye:

Nacionales	44.590,90	
Extrajeros	<u>77.439,44</u>	
	122.030,34	

NOTA 6 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto IVA	5.112,55	
Retención en la fuente	72.090,27	
Impuesto a la Renta	<u>57.861,04</u>	135.063,86

NOTA 7 .- INVENTARIOS

Incluye:

Invent.de Mercaderías y Maq.	a)	<u>974.606,34</u>	974.606,34
------------------------------	----	-------------------	------------

a) Inventarios de Mercadería y Maq.

Incluye:

Aditivos Cramer	197.892,99
A.D.M	71.742,95
Kale Nalo	22.220,61
Merck	2.605,24
Rhone Poulenc	85.047,22
3M	17.737,64
Hijos de Pedro Ramón	1.300,15
Nutrinova	46.711,75
Ajinomoto	53.254,74
Proliant	66,39
Muhlenchmie	9.990,74
Grifería	478,19
Red Arrow	14.665,75
Balanzas Soehnle	922,30
Cuchillas Maja	2.173,71
J. Rettenmaier & Sohne G	20.344,16
Polypack	20.193,22

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.006	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.007	SALDO AL 31/12/2.007
Terrenos	85.000,00					85.000,00
Edificios y Construcciones	334.624,01	20.304,00				354.928,01
Equipos de Oficina Quito	34.403,06	397,53	-79,36			34.721,23
Equipos de Oficina Guayaquil	8.916,28					8.916,28
Muebles y Enseres Quito	66.592,47					66.592,47
Muebles y Enseres Guayaquil	16.350,74					16.350,74
Vehiculos	76.822,77	8.400,00	-1.262,88			83.959,89
Maquinaria Quito	15.461,88	5.290,73				20.752,61
Maquinaria Guayaquil	3.797,37					3.797,37
Equipos de Laboratorio Quito	107.607,81	1.950,18	-2.137,85			107.420,14
Equipos de Laboratorio Guayaquil	11.511,11					11.511,11
Herramientas	3.663,29	67,00				3.730,29
Equipo Electrónico Quito	83.042,95	7.267,70	-2.172,15			88.138,50
Equipo Electrónico Guayaquil	3.903,07	205,00				4.108,07
(-) Depreciación Acumulada	-243.555,09		2.206,51	697,60	-59.593,70	-300.244,68
TOTAL	608.141,72	43.882,14	-3.445,73	697,60	-59.593,70	589.682,03

Europos	6.494,13
Rovita	15.914,76
Nameta	1.735,05
Mezclas	36.074,06
Servicios	1.041,03
Materia Prima	66.749,56
Novafoods	10.391,20
Consumo Masivo	2.694,58
Emsland	288,42
Aranal	9.693,33
Euro'oryor	2.846,28
Handtmann	10.557,29
Maq. Ruhle	40.994,50
Rep. Maq. Ruhle	6.011,59
Maq. Ind. Cárnica	66.688,77
Maq. Inotec	4.445,65
Maq. Eloma	18.093,26
Seguridad Industrial - Lebrich	19.038,11
Línea ULMA	36.346,20
Equipos - Maquinaria	47.819,56
Varios Aditagro	3.341,16
	<hr/>
	974.606,34

NOTA 8 .- MERCADERIAS EN TRÁNSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	10.295,80	
Exportaciones en Tránsito	57,12	10.352,92
	<hr/>	

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO PAG.15)

NOTA 10 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Intereses	25.735,63	
Seguros Pagados por Adelantado	23.268,53	
Ferías y Exposiciones	32.035,74	
(-) Amortizaciones	-43.109,64	37.930,26
	<hr/>	

NOTA 11 .- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Incluye:

Inversiones Largo Plazo	a)	150.011,83	
Deudores Varios		20.919,50	170.931,33
		<hr/>	

a) Inversiones Largo Plazo

Incluye:

Inversiones Aditagro Cfa. Ltda.	18.900,00
Inversiones Club VIP	10.890,83
Inversiones Club Arrayanes	21.130,00
Inversión Marriot	20.335,00
Inversión Venezuela Aditmaq	11.760,00
Inversión Alternativas Alimeticias	50.000,00
Inversión Good Food Ecuador S.A.	16.996,00
	<u>150.011,83</u>

NOTA 12 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	247.366,20	
Bancos Extranjeros	b)	<u>167.544,54</u>	414.910,74

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	766067-3	238.902,36
Rumiñahui	048609872-6	4.279,41
Produbanco	0200509928-1	487,04
Bolivariano	500-500996-4	<u>3.697,39</u>
		247.366,20

b) Bancos Extranjeros

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	1009206	<u>167.544,54</u>
		167.544,54

NOTA 13 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Banco del Pichincha	a)	171.000,00	
Banco Bolivariano	b)	176.000,01	
Banco Rumiñahui	c)	217.983,29	
Intereses por Pagar		<u>10.481,79</u>	575.465,09

a) Banco del Pichincha

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
365963-00	14,80%	27-jun-07	7-abr-08	60.000,00
322576	12,30%	9-oct-07	9-abr-08	47.000,00
345192	15,00%	28-nov-07	26-may-08	64.000,00
				<u>171.000,00</u>

b) Banco Bolivariano

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500014519	12,00%	29-oct-07	28-ene-08	26.000,00
0500014364	12,03%	28-sep-07	26-sep-08	75.000,01
0500014570	12,00%	8-nov-07	9-may-08	25.000,00
0500014860	11,64%	21-dic-07	20-mar-08	50.000,00
				<u>176.000,01</u>

c) Banco Rumiñahui

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
192591-00	11,51%	31-mar-07	24-feb-08	12.254,71
214028-00	11,79%	20-jun-07	20-jun-08	95.819,23
222347-00	12,78%	5-sep-07	5-sep-08	41.909,35
312707	13,04%	27-nov-07	27-nov-08	68.000,00
				<u>217.983,29</u>

NOTA 14.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	248.738,19	
Proveedores del Exterior	<u>972.834,20</u>	1.221.572,39

NOTA 15.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	2.851,19	
Décimo Cuarto Sueldo	2.238,86	
15% Participación Trabajadores	<u>15.943,75</u>	21.033,80

NOTA 16 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aportes al IESS	8.097,51	
Fondos de Reserva	<u>17.807,97</u>	25.905,48

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

IVA 12%		
Impuesto a la Renta del Personal	2.386,68	
Retenciones en la Fuente	a) 5.633,28	
Retenciones IVA	b) <u>7.535,75</u>	15.555,71

a) Retención en la Fuente**Incluye:**

Retención 1%	19,33	
Retención 2%	2.699,75	
Retención 8%	<u>2.914,20</u>	
	5.633,28	

a) Retención IVA**Incluye:**

Retención 30%	2.125,15	
Retención 70%	1.063,05	
Retención 100%	4.154,36	
Imptos pagados por sustitutivas	<u>193,19</u>	
	7.535,75	

NOTA 18 .- ACREEDORES VARIOS**Incluye:**

Anticipo Clientes	33.612,77	
Varios Acreedores	<u>130.165,72</u>	163.778,49

NOTA 19 .- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**Incluye:**

Moncayo Calero Fausto	<u>14.451,79</u>	14.451,79
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS L/PLAZO

Incluye:

Banco del Pichincha	a)	40.856,50	
Banco Bolivariano	b)	66.111,11	
Banco Rumiñahui	c)	16.358,45	
Otras Obligaciones	d)	225.405,28	
Intereses por Pagar		847,71	349.579,05

a) Banco del Pichincha
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
182437-00 (02-06)	9-mar-06	27-feb-08	40.856,50
			40.856,50

b) Banco Bolivariano
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500009924 (03-05)	15,09%	8-ago-05	8-ago-08	37.777,84
0500010172 (04-05)	13,76%	21-sep-05	21-sep-08	14.999,91
0500010681 (05-05)	15,29%	9-dic-05	9-dic-08	13.333,36
				66.111,11

c) Banco Rumiñahui
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
78923-00 (03-06)	11,35%	30-jun-06	30-jun-09	16.358,45
				16.358,45

d) Otras Obligaciones
Incluye:

Benz Paúl	135.405,28
Muñoz Francisca	90.000,00
	225.405,28

NOTA 21 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>333.195,00</u>	333.195,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Calero Fausto	35,00%	116.618,00
Moncayo Montalvo Fausto	43,00%	143.273,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,00%	36.652,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,00%	36.652,00
	<u>100,00%</u>	<u>333.195,00</u>

NOTA 22 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>30.215,00</u>	30.215,00
------------------------------	----	------------------	-----------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Calero Fausto	35,00%	10.576,00
Moncayo Montalvo Fausto	43,00%	12.991,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,00%	3.324,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,00%	3.324,00
	<u>100,00%</u>	<u>30.215,00</u>

NOTA 23 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal		<u>10.173,06</u>	10.173,06
---------------	--	------------------	-----------

NOTA 24 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital		<u>83.982,34</u>	83.982,34
--------------------	--	------------------	-----------

NOTA 25 .- RESERVA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	<u>132.971,28</u>	132.971,28
----------------------	-------------------	------------

NOTA 26 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	106.291,64
--	------------

15% Participación Trabajadores	-15.943,75
--------------------------------	------------

25% Impuesto a la Renta	-23.321,66
-------------------------	------------

Utilidad del Ejercicio 2.007	<u><u>67.026,23</u></u>
------------------------------	-------------------------

NOTA 27.-RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (14 de abril de 2.008) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.