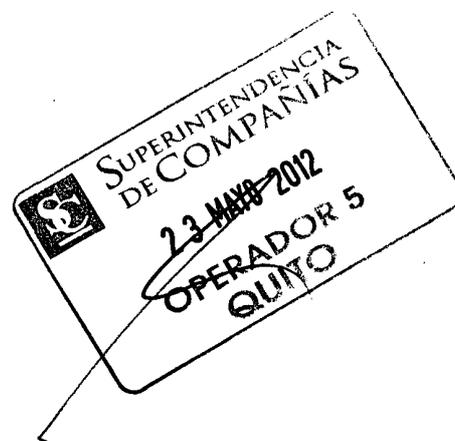


CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas utilizadas:

US\$ - Dólar americano

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoria al balance general comparativo adjunto de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA., Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoria que efectuamos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos Estados Financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoria comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

5. CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

6. Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver Nota 3)

La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, se emite por separado.

Mayo 20, 2012


Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422



CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2010	100.000	24.164	34.604	295.424	108.462	562.654
Transferencia a Reserva legal		5.423		-5.423		0
Transferencia a reserva facultativa			5.423	-5.423		0
Transferencia a Resultados Acumulados	0			108.462	-108.462	0
Ajuste a Utilidades acumuladas				51.966		51.966
15% participación trabajadores					-83.294	-83.294
Impuesto a la renta					-112.645	-112.645
Utilidad del ejercicio Año 2010	0			0	555.296	555.296
Saldo al 31 de diciembre de 2010	100.000	29.587	40.027	445.006	359.357	973.977
Transferencia a Reserva legal		17.968		-17.968		0
Transferencia a reserva facultativa			17.968,00	-17.968		0
Transferencia a Resultados Acumulados				359.357	-359.357	0
Utilidad del ejercicio Año 2011					684.783	684.783
15% participación trabajadores					-102.717	-102.717
Impuesto a la renta					-120.344	-172.311
Saldo al 31 de diciembre de 2011	100.000	47.545	57.995	716.461	461.722	1.383.732

Ver notas adjuntas

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	notas	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja		4.000	4.000
Bancos	4	629.595	556.976
Cuentas por Cobrar Clientes		791.639	400.535
Otras cuentas por cobrar	5	498.695	92.344
Provisión cuentas Incobrables		-51.892	-31.892
Inventarios	6	414.428	144.387
Anticipo impuesto renta		68.754	61.283
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.355.219</u>	<u>1.227.632</u>
ACTIVOS FIJOS			
No depreciables		1.060.924	385.477
Depreciables		1.807.447	1.697.302
Depreciación Acumulada		-1.068.494	-722.691
TOTAL ACTIVOS FIJOS	7	<u>1.799.877</u>	<u>1.360.089</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.155.096</u></u>	<u><u>2.587.721</u></u>

Ver notas adjuntas

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	notas	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores		766.235	548.492
Obligaciones bancarias	9	676.636	125.940
Prestamos accionistas	11	250.000	195.396
Obligaciones administracion tributaria	10	225.813	194.394
Obligaciones con el IESS		217.700	19.923
15% participación trabajadores		102.717	
Beneficios sociales por pagar	8	191.909	63.614
Otras obligaciones		148.444	83.294
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.579.455</u>	<u>1.231.053</u>
PASIVO A LARGO PLAZO		191.909	382.691
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		<u>1.383.733</u>	<u>973.977</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>4.155.097</u></u>	<u><u>2.587.721</u></u>

Ver notas adjuntas

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dòlares Americanos)

	2.011	2.010
INGRESOS		
Ventas Netas	11.446.806	9.504.383
Costo	<u>7.898.296</u>	<u>6.462.981</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.548.510	3.041.403
Menos:		
Mano de Obra directa	-643.490	-543.455
Mano de Obra Indirecta	-337.088	-265.193
Gastos de Fabricación	-712.607	-698.644
Gastos de Administración	-353.559	-96.094
Gastos Ventas	-792.960	-653.395
Gastos financieros	-75.944	-31.558
Gastos no deducibles	<u>-2.602</u>	<u>-1.829</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DEL EJERCICIO	630.261	751.235
Otros ingresos (Venta de activos terreno)	<u>54.523</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 15%	684.783	751.235
Impuesto a la renta	120.344	112.645
15% participación trabajadores	102.717	83.294
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>461.722</u>	<u>555.296</u>

Ver notas adjuntas

CARLITA SNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2011 - 2010
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	11.055.701,49	9.308.114,81
Efectivo utilizado en proveedores	-8.809.854,22	-6.571.633,35
Efectivo utilizado en empleados (produc-admin.)	-1.578.702,20	-1.485.133,78
Efectivo utilizado en otros	-511.840,00	-5.653,51
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>155.305,07</u>	<u>1.245.694,17</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo	-785.591,45	-873.444,93
Efectivo provisto por otros activos y garantias largo plazo	0,00	0,00
Efectivo provisto por otros pasivos largo plazo	347.605,36	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-437.986,09</u>	<u>-873.444,93</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos bancarios corto plazo	550.696,26	-160.406,45
Efectivo provisto por préstamos de terceros	0,00	0,00
Efectivo utilizado en préstamos de socios	-195.396,06	-54.661,58
Efectivo provisto por préstamos bancarios largo plazo	0,00	0,00
Efectivo provisto por Superavit x revaloriz. activos	0,00	0,00
Efectivo provisto por aportes socios (aumento capital)	0,00	0,00
Efectivo provisto por dividendos pagados	0,00	0,00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>355.300,20</u>	<u>-215.068,03</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	72.619,18	157.181,21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	560.976,09	403.794,88
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>633.595,27</u>	<u>560.976,09</u>

L: Ver notas adjuntas

(NIFF- Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Nota 4. Caja – Bancos

Comprende los siguientes valores

	2010	2011
Banco del Pichincha Cta.303417490-4	67.710	162.986
Produbanco Cta. 0205900318-5	131.343	150.638
Banco de Guayaquil Cta. 5808294	47.836	107.391
Banco General Rumihahui 0486100290	309.675	137.986
Banco Internacional 090-060		70.182
Banco del Litoral	<u>413</u>	<u>413</u>
Total	<u>556.976</u>	<u>629.595</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

	2010	2011
Anticipos personal	9.189	
Prestamos personal		14.650
Cuentas por cobrar terceros	1.628	165
Obras en proceso		327.240
Anticipos proveedores	<u>81.527</u>	<u>156.640</u>
Total	<u>92.344</u>	<u>498.695</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Los valores que componen este rubro corresponden a:

	2010	2011
Materia Prima y Materiales	98.459	174.841
Productos en Proceso	20.718	30.701
Mercadería en tránsito		112.590
Producto Terminado	<u>25.210</u>	<u>96.296</u>
Total	<u>144.387</u>	<u>414.428</u>

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal f, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes. Un detalle es el siguiente:

	2010	2011
Saldos netos al comienzo del año	903.357	1.697.302
Adquisiciones	1.179.423	1.171.069
Depreciación	<u>(722.691)</u>	<u>(1.068.494)</u>
Saldos netos a fin de año	<u>1.360.089</u>	<u>1.799.877</u>

NOTA 8. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	2010	2011
Décimo Tercer	6.438	10.154
Décimo cuarto	12.873	18.800
Fondos de Reserva	4.844	6.727
Vacaciones	<u>39.459</u>	<u>156.228</u>
Totales	<u>63.614</u>	<u>191.909</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere a operaciones con el Banco General Rumíñahui:

Operación 308609-00 por USD\$ 245.000,00 al 11.23% interés 36 meses plazo.
Operación 368543-00 por USD \$ 350.000.00 al 9.76% interés 36 meses plazo
Los saldos de acuerdo a la tabla de amortización son: USD 125.940 y USD 676.636

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR FISCALES

El saldo se compone de la siguiente manera:

	2010	2011
Impuesto renta compañía	112.645	120.344
1% Retención en la fuente	5.480	6.799
100% Iva en compras	2.249	3.404
70% Iva en compras	846	1.075
30% Iva retenido compras	1.268	2.574

IVA	70.534	88.854
2% Retención en la fuente	383	907
8% Retención en la fuente	220	204
10% retención fuente	<u>770</u>	<u>1.652</u>
Totales	<u>194.395</u>	<u>225.3813</u>

NOTA 11. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Valores consignados por los accionistas, para la adquisición de terreno para el funcionamiento de la empresa.

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión de Impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 24%, aplicable a las utilidades gravables del presente ejercicio. Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales de los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre del 2011

Utilidad antes del 15% participación trabajadores	684.783
15% participación trabajadores	-102.717
Deducción pago trabajadores discapacitados	-95.384
Más: Gastos no deducibles	14.752
Utilidad gravable	501.434
24% Impuesto causado	120.344

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de La Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

NOTA 13. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes	
Crédito Tributario IVA	0.
Crédito Tributario Renta	68.754
	<hr/>
Total	68.754
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuestos a la renta causado 2011	102.717
Impuesto IVA	88.854
	<hr/>
Total	191.571

NOTA 14. PROVISIONES IMPREVISTOS

Provisiones realizadas por la empresa a largo plazo, para imprevistos y daños que se puedan ocasionar en la planta industrial, que se han acumulado por varios años, cuyo saldo en el presente ejercicio es de USD 191.909.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2011, es de USD \$ 100.000 que se encuentra dividido en cien mil participaciones sociales de un dólar cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

Carlos Alberto Forero Caviedes	34.000
José Rodrigo Laso Mejía	33.000
Nelson Ernesto Aragón Cevallos	33.000

NOTA 16. RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17. RESERVA DE CAPITAL

Este rubro incluye los saldos de las Cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las Cuentas de Capital y Reservas originadas en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

NOTA 18. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de impuestos bancarios generados en el manejo de las cuentas corrientes que mantienen para su manejo económico:

Gastos financieros	61.861
Salida de divisas	7.944
Manejo cuentas	<u>6.139</u>
Total	<u>75.944</u>

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de preparación de este informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios y junta general de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.
