

**ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.**
Auditores Independientes

República del Salvador N34 -183
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802
Telf. 099 832263 / 2456-984/2432-405
E - mail: catig@pi.pro.ec
Quito - Ecuador

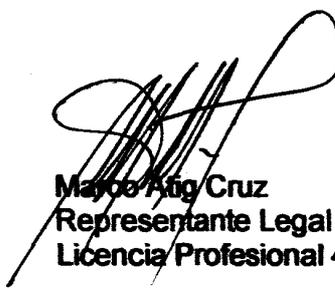
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la Gerencia, así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Junio 9, 2003

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA
Registro SC-RNAE 422


Marco Añg Cruz
Representante Legal
Licencia Profesional 4426

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	56.461
Cuentas por Cobrar	4-5	321.571
Inventarios	6	132.915
Impuestos Anticipados		4.350
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>515.297</u>
ACTIVO FIJO	7	512.081
ACTIVO DIFERIDO	8	38.327
OTROS ACTIVOS	9	<u>10.151</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.075.856</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Préstamos bancarios	10	34.536
Proveedores		207.184
Cuentas por pagar nóminas		16.046
Provisiones sociales por pagar	11	21.292
Instituciones públicas	12	21.059
Cuentas por pagar socios	13	157.332
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>457.450</u>
ANTICIPOS CLIENTES		290.202
PATRIMONIO (estado adjunto)	16-17	<u>341.237</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.075.856</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en Dolares)

	Notas	
INGRESOS		
Venta Netas		1.618.630
Costo de Ventas		<u>(1.292.235)</u>
UTILIDAD NETA		326.395
GASTOS OPERACIONALES		
Administrativos	(147.838)	
Ventas	<u>(124.940)</u>	<u>(272.779)</u>
UTILIDAD EN OPERACION		53.616
EGRESOS NO OPERACIONALES	18	<u>(17.661)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		35.955
15% participación trabajadores		(5.393)
Impuesto a la renta		<u>(7.640)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>22.921</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLISNACK'S CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en U.S. Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Inicial a enero 2003	30.200	441		272.075		25.655	328.371
Transferencia a Reserva Legal		2.565			(2.565)		
Transferencia a Utilidades Acumuladas					25.655	(25.655)	
15% Participación Trabajadores 2002					(3.848)		(3.848)
25% Impuesto a la Renta 2002					(5.453)		(5.453)
Utilidades Repartidas Socios					(13.789)		(13.789)
Utilidad del Ejercicio Año 2003						22.921	22.921
Total	30.200	3.006	-	272.075	-	22.921	328.202

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	1.458.220
Pagos a proveedores y empleados	(1.316.757)
Gasto Financieros	(17.423)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>124.041</u>
---	----------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de Activos Fijos Depreciables	(89.542)
---	----------

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(89.542)</u>
---	-----------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones Bancarias	(1.586)
---------------------------------------	---------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(1.586)</u>
--	----------------

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución) neto durante el año	32.913
--	--------

Comienzo del año	<u>23.548</u>
------------------	---------------

FIN DEL AÑO	<u>56.461</u>
--------------------	---------------

(Continúa...)

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**
(Expresado en U.S. Dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD / PERDIDA NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio	35.955
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	50.064
Cambios en activo y pasivo:	
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	(156.060)
Disminución Socios	65.564
Disminución de Inventarios	67.351
Disminución Mercaderías en Tránsito	52.529
Aumento de Impuestos Anticipados	(2.273)
Aumento de Otros Activos	(35.484)
Disminución de Proveedores	(62.327)
Aumento Provisiones Sociales por Pagar	13.542
Aumento en Instituciones Públicas	2.909
Aumento Pasivo a largo plazo	153.694
Aumento Sueldo por Pagar	3.998
Aumento Otros Pasivos Diferidos	6.578
Disminución Acreedores Socios	(72.000)
Total	<u>88.085</u>
EFFECTIVO NETO PROVINIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>124.041</u>

Ver notas a los estados Financieros

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

NOTA 1. OPERACIONES

La compañía se constituye el 16 de diciembre de 1999, con un capital social de \$ 10.000.000, posteriormente y con fecha noviembre 16 del 2002, se realiza el correspondiente aumento de capital por \$ 29.800 dólares americanos, cuyo capital social total es de \$ 30.200 dólares americanos. El objeto social de la compañía es la elaboración, producción y comercialización de productos alimenticios agroindustriales. Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES APLICADAS

a. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana.

b. Período de presentación

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2003.

c. Efectivo y sus equivalentes

Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

d. Inventarios

El costo se ha determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran valorizadas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según factura, más gastos relacionados con la importación.

Los Productos en Proceso se valoran al costo promedio de fabricación, las mismas que no exceden el valor de mercado.

e. Activos Fijos

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición más el valor de los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con las disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

f. Patrimonio de los socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el estado de Cambios en el Patrimonio.

g. Resultados

Todos los ingresos, costos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

NOTA 3. CAJA Y BANCOS

Caja Chica	4.042
Banco del Pichincha 1875029-9	46.103
Banco Internacional 25060350-6	569
Produbanco 205900318-5	1.126
Banco Internacional ahorros 25071473-0	4.621
Total	<u>56.461</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	241.611
Empleados	11.934
Provisión Cuentas Incobrables	(31.892)
Total	<u>321.571</u>

NOTA 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el presente ejercicio no se realiza la provisión de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, ya que la empresa considera que el saldo acumulado que mantiene en sus registros es suficiente para cubrir cualquier contingencia de incobrabilidad.

NOTA 6. INVENTARIOS

Materia Prima y Materiales	113.377
Productos en Proceso	2.197
Importaciones en Tránsito	210
Productos Terminados	17.131
Total	<u>132.915</u>

NOTA 7. ACTIVO FIJO

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Saldos netos al comienzo del año	521.948
Adquisiciones	89.542
Depreciación	(99.409)
Saldos netos al fin del año	<u>512.081</u>

NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Organización y Constitución	4.518
Gastos de Investigación y Explotación	81.513
Amortización Acumulada	(47.704)
Total	<u>38.327</u>

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Marcas y patentes, neto	400
Valores en garantía	990
Construcciones en curso	7.071
Cuentas a liquidar	1.690
Total	<u>10.151</u>

NOTA 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponde a una operación con el Banco del Pichincha, con vencimiento en 2004 y al 16% interés.

NOTA 11. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer	1.171
Décimo Cuarto	421
Fondos de Reserva	6.206
Vacaciones	8.101
Total	<u>15.899</u>

NOTA 12. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Retención en la Fuente	1.376
IVA Retenido en Compras	2.311
IVA Cobrado	9.732
Total	<u>13.419</u>

NOTA 13. SOCIOS

Prestamos otorgados por los socios de la compañía, mediante hipoteca de bienes personales para adquisición de activos y ampliación de las instalaciones. Un detalle de esta al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Rodrigo Laso M.	51.403
Nelson Aragón C.	55.169
Carlos Forero C.	50.760
Total	<u>157.332</u>

NOTA 14. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	3.848
Provisión del año	5.393
Pagos efectuados	<u>(3.848)</u>
Saldo al final del año	<u>5.393</u>

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad según estados financieros, antes de participación a trabajadores	35.955
15% participación Trabajadores	<u>(5.393)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>30.562</u>
Base Imponible del Impuesto a la Renta	30.562
25% Impuesto a la renta	<u>(7.641)</u>
Impuesto a la renta caudado	7.641
(-) Anticipos pagados y Retenciones en la fuente del año	<u>(4.223)</u>
Total Impuesto a la Renta a pagar	<u>3.417</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	3.375
Provisión del año	7.641
Pagos Efectuados	<u>(3.375)</u>
Saldo al fin del año	<u>7.641</u>

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2003 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de USD 32.000 dividido en treinta y dos mil doscientas participaciones sociales de un dólar cada una.

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva 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 18. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses por préstamos y demás impuestos bancarios generados por el manejo de la cuenta corriente del Banco del Pichincha. El siguiente es un detalle:

Servicios Bancarios	(14.618)
Otros Egresos	<u>(3.044)</u>
Total	<u>(17.662)</u>

NOTA 19. AJUSTES NO REGISTRADOS EN LIBROS

Para una presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad se ha realizado el siguiente ajuste el mismo que no está registrado en libros de la compañía:

	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
Resultados del ejercicio	13.033	
15% participación a trabajadores		5.393
Impuesto a la renta por pagar		7.640
Total	<u>13.033</u>	<u>13.033</u>

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros, junio 14 de 2004, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

ATIG AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.
