



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

88619

Quito, mayo 25 de 2005

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad

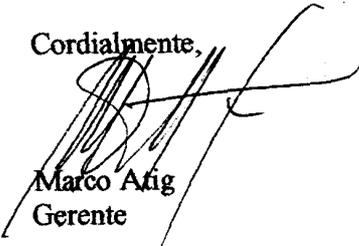
De nuestra consideración:

Con la presente enviamos los informes de auditoria externa por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004 de las siguientes empresas, mismos que fueron realizados por nuestra Firma de Auditoria.

UNION ELECTRICA S.A.

CARLISNACKS CIA. LTDA.

Cordialmente,



Marco Atig
Gerente

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2004

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
 - Balance General
 - Estado de Resultados
 - Estado de Patrimonio de los Accionistas
 - Estado de Flujo de Efectivo
-



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

Rep. del Salvador N34 - 183 y Moscu
Edif. Torrezul Of. 802
Telf.: 2456958 / 2432405
Celular.: 09 9832263
E - mail: catig@pi.pro.ec
Casilla: 17 - 21 - 726 Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

Hemos analizado los balances generales adjunto de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados 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 auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a 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 hechas por la Gerencia, así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

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 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Mayo 15, 2005

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC-RNAE 422


Marco Atig C.
Representante Legal
Licencia Profesional 4226



CARLISNACKS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja		18.677
Bancos		34.613
Clientes y cuentas por cobrar		
Cuentas por Cobrar Clientes	217.605	
Anticipos personal	1.779	
Prestamos personales	9.803	
Clientes Guayaquil	35.343	
Por cobrar terceros	1.853	
Anticipo proveedores	8.940	
Prestamos empleados	47.932	
Provisión cuentas Incobrables	- 31.892	
Inventarios		291.362
Retención Impuesto renta		697.082
Anticipos impuesto renta		6.465
		937
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.049.136

ACTIVOS FIJOS

Construcciones en curso	23.075	
Depreciables	511.154	
Depreciación Acumulada	- 153.686	
		380.543

CARGOS DIFERIDOS

Gastos Preoperacionales	37.464	
Gastos de Constitución	4.518	
Mejoras en propiedades	8.589	
Gastos publicidad	24.436	
Marcas y patentes	500	
Amortización diferidos	- 56.300	
		19.206

OTROS ACTIVOS

Valores en Garantía	990	
Gastos organización	5.805	
		6.795

TOTAL ACTIVOS

1.455.680

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CARLISNACKS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Proveedores	463.383
Sueldos por Pagar	10.362
Beneficios sociales	22.955
Impuestos fiscales	14.834
Otras provisiones	250.133
Socios	385.332
Otros pasivos	6.578
Obligaciones bancarias	94.532
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1.248.110</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones bancarias	125.242
------------------------	---------

PATRIMONIO

Capital Social	30.200
Reserva Legal	5.299
Utilidad del ejercicio	46.830
	<u>46.830</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1.455.680

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Enero 01/03	30.200	3.006	272.075	-	35.955	341.237
15% participacion trabajadores año 2003	-	-	-	5.393	-	5.393
Transferencia a Reserva Legal		2.292		2.292	-	-
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-		35.955	- 35.955	-
Transferencia a cuentas por pagar socios			- 272.075			- 272.075
25% impuesto renta 2003				- 7.641		- 7.641
Reparto a socios				- 20.629		- 20.629
Utilidad del ejercicio Año 2004					46.830	46.830
Total	30.200	5.299	-	-	46.830	82.328

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

Ventas Netas		1.922.195
Costo de Ventas		<u>1.616.929</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		305.266
Gastos de Administración	142.281	
Gastos Ventas	116.299	
Gastos financieros	7.815	<u>266.395</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		38.871
Ingresos no operacionales	8.416	
Egresos no operacionales	<u>- 456</u>	<u>7.959</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>46.830</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CARLISNACKS CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas

Efectivo recibido de Clientes	1.920.709,07
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	- 1.904.315,25
Intereses ganados	8.415,57
Gastos Financieros	- 7.815,57

Efectivo neto utilizado en actividades operativas 16.993,82

Flujos de efectivo en actividades de inversión

Asignación ambientes directorio	- 305.738,80
Adquisición de Activos Fijos No Depreciables	-
Disminución de Activos Fijos Depreciables	100.336,46

Efectivo Neto Utilizado en actividades de inversión - 205.402,34

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Aumento de obligaciones bancarias 185.237,29

Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento 185.237,29

Total - 3.171,21

Saldo de caja-bancos al 31/12/03	56.461,22
Saldo de caja-bancos al 31/12/04	53.290,01
DISMINUCIÓN EXPRESADO EN EL EFECTIVO	- 3.171,21

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

NOTA 1.- ACTIVIDAD

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 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 las 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 2004.

c. Fondos efectivos

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 elaboración 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.

e. Activos Fijos

La empresa registra sus activos fijos al costo mas 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

Comprende los siguientes valores:

Caja	18.677
Banco del pichincha – inversión	1.501
Banco del Pichincha Cta.303417490-4	22.479
Banco Internacional Cta. 25060350-6	569
Banco Internacional ahorros 25071473-0	766
Produbanco Cta. 0205900318-5	2.517
Banco de Guayaquil Cta. 5808294	5.247
Banco del Pichincha Cta. 3186343404	<u>1.534</u>
Total	<u>53.290</u>

NOTA 4. CLIENTES

La cartera por cobrar vigente al cierre del ejercicio económico se compone de 25 clientes originados por las relaciones comerciales con la compañía, de éstos 10 tienen saldos significativos y representan el 70.42% del total de la cartera.

NOTA 5. PRESTAMOS EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos concedidos a los empleados de la empresa, los cuales son descontados mensualmente vía rol de pagos. El saldo de la cuenta es de USD \$ 47.931.54

NOTA 6. 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 suficiente para cubrir cualquier contingencia de incobrabilidad.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO PROVEEDORES

Corresponden a valores entregados por anticipado a los proveedores, para la adquisición de materiales y suministros. El monto total es de USD \$ 8.939.78

NOTA 8. INVENTARIOS

Los valores que componen este rubro corresponden a;

Materia Prima y Materiales	247.023
Productos en Proceso	109.530
Producto Terminado	278.328
Importaciones en tránsito	<u>62.201</u>
Total	<u>697.082</u>

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de esta cuenta en el período del 2004 se encuentra detallado en el anexo "Estado de Movimientos de Activos Fijos". Su movimiento es el siguiente:

Saldos netos al comienzo del año	512.081
Adquisiciones	46.497
Rebajas	(146.833)
Depreciación	<u>(54.277)</u>
Saldos netos a fin de año	<u>367.468</u>

NOTA 10. ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a contratación de garantías y gastos de organización que son necesarios para generar los ingresos de la compañía.

Gastos organización	37.464
Publicidad	24.436
Gastos constitución	4.517
Mejoras	8.589
Marcas y patentes	500
Amortización Acumulada	<u>56.300</u>
Total	<u>19.206</u>

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía	990
Cuentas por liquidar	5.805
Construcciones en curso	<u>23.079</u>
Total	<u>23.074</u>

NOTA 12. PROVEEDORES

Se registran los valores pendientes de pago a proveedores por la adquisición de mercaderías para su elaboración – comercialización en el mercado interno. El valor al 31 de diciembre del 2004 es de USD 463.382.97

NOTA 13. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer	856
Décimo cuarto	1.197
Fondos de Reserva	9.334
Vacaciones	<u>11.568</u>
Total	<u>22.955</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere a operaciones con el Banco del Pichincha, al 16.40% anual con vencimiento en el 2005, cuyo saldo al 31 de Diciembre es de USD \$ 94.531.53. Con vencimiento en el 2006, su saldo es de USD \$ 125.241.98

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAS FISCALES

El saldo se compone de la siguiente manera:

1% Retención en la fuente	1.873
5% Retención en la fuente	84
100% Iva en compras	925
70% Iva en compras	246
30% Iva retenido compras	765
1*1000 Retención fuente	1
8% Retención fuente	226
Total	<u>14.834</u>

NOTA 16. 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 al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

Rodrigo Lassq	127.404
Nelson Aragón	131.169
Carlos Forero	<u>126.759</u>
Total	<u>385.332</u>

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2004, el impuesto a la renta de la compañía y la participación de trabajadores han sido determinados de acuerdo a las siguientes bases:

Utilidad antes de impuesto	46.830
15% participación trabajadores	7.024
Utilidad gravable	39.805
Impuesto causado	9.951

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2004, es de USD \$ 32.000 dividido en treinta y dos mil doscientas participaciones sociales de un dólar cada una.

NOTA 19. RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 10% 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 20. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses por préstamos y demás impuestos bancarios generados en el manejo de las cuentas corrientes del banco del Pichincha.
Detalle:

Gastos financieros	7.024
Manejo cuentas	<u>791</u>
Total	<u>7.815</u>

NOTA 21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.