

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP

A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Balance General Comparativo

Estado de Resultados Comparativo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

88619

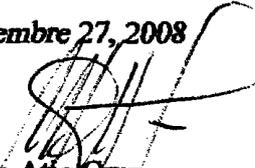
Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

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

1. Hemos auditado el balance general comparativo adjunto de **CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros comparativos basado en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros comparativos no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros comparativos. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros comparativos. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Noviembre 27, 2008


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

SUPERINTENDENTE DE CIAS.
DIVISION INFORMÁTICA
15 DIC. 2008
Juan Carlos Ponce

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2007	2006
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	146.436	117.370
Clientes y Cuentas por cobrar	4	279.721	338.525
Inventarios	5	648.148	628.654
Impuestos		29.602	13.798
Total Activo Corriente		<u>1.103.907</u>	<u>1.098.347</u>
INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO			
	6	584.013	305.931
CARGOS DIFERIDOS			
	7	7.145	7.485
OTROS ACTIVOS			
		3.501	
Total Activos		<u>1.698.566</u>	<u>1.411.763</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros comparativos.

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	2007	2006
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		457.374	355.280
Obligaciones bancarias	8	89.757	
Provisiones y beneficios	9	43.911	5.539
IESS		17.955	45.446
Impuestos	10	42.879	19.885
Total Pasivo Corriente		<u>651.876</u>	<u>426.150</u>
PASIVO LARGO PLAZO	8	460.410	424.250
ANTICIPOS CLIENTES	11	250.000	300.000
PATRIMONIO			
	12		
Capital Social		30.200	30.200
Reserva Legal		16.071	11.862
Utilidades Acumulados		133.764	165.633
Reserva Facultativa y Estatutaria		81.327	
Utilidad del Ejercicio		74.918	53.668
		<u>336.280</u>	<u>261.363</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.698.566</u>	<u>1.411.763</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros comparativos.

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.

**ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2007	2006
VENTAS NETAS		3.023.212	2.542.748
COSTO DE VENTAS		<u>2.411.088</u>	<u>2.114.152</u>
UTILIDAD BRUTA		612.124	428.596
Gastos de Administración		(148.961)	(101.331)
Gastos de Ventas		(340.412)	(241.861)
Gastos Financieros		<u>(12.430)</u>	<u>(14.749)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		110.321	70.655
Otros Ingresos		<u>7.198</u>	<u>13.529</u>
Utilidad antes de la participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		117.519	84.184
Menos:			
15% Participación Trabajadores	13	17.628	12.628
25% Impuesto a la Renta	14	24.973	17.889
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>74.918</u>	<u>53.667</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros comparativos.

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	2007	2006
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad Neta del Período	74.918	84.184
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	56.135	63.221
Amortizaciones	7.784	8.496
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	(41.206)	(88.889)
Retenciones Impuesto a la Renta	(15.795)	(3.111)
Inventarios	(19.493)	17.820
Otros activos	(3.501)	66.860
Cuentas por Pagar		(70.393)
Otras Cuentas por Pagar	120.049	(4.862)
Otras provisiones	(4.955)	146.759
Prestaciones y beneficios sociales	(118.167)	16.449
Otros pasivos	50.000	(59.751)
Aumento patrimonio		57.245
<i>Total de Ajustes a la utilidad neta</i>		234.080
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>		
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	146.397	234.080
Incremento de otros activos		(9.305)
Incremento de inversiones a largo plazo		
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	(334.699)	(36.815)
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>		(46.120)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarias	217.370	(129.120)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</i>	(146.395)	(129.120)
Incremento neto del efectivo	<u>21.066</u>	<u>58.840</u>
Efectivo al inicio del año	<u>117.370</u>	<u>58.530</u>
<i>Efectivo al final del año</i>	<u>146.436</u>	<u>117.370</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros comparativos.

**CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**NOTA 1 - OPERACIONES Y
ENTORNO ECONOMICO**

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 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros comparativos. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros serán la base para futura preparación de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros comparativos presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado comparativo de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de

inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

e) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

f) Instalaciones, mobiliario y equipo

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como instalaciones, mobiliario y equipo:

1. Uso en los procesos de venta, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurrir.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

h) Ingresos

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios, es decir, con base en el principio de realización.

i) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de productos terminados, textiles, materiales, accesorios y partes que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

j) **Gastos**

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

k) **Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l) **Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez 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 Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

m) **Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

n) **Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros comparativos.

o) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

p) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros comparativos.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	2007	2006
Caja	12.392	11.139
Banco del Pichincha	33.406	15.955
Produbanco	7.264	12.555
Banco de Guayaquil	19.934	21.020
Banco General Rumifahui	73.047	54.445
Banco del Litoral	393	2.252
Total	<u>146.436</u>	<u>117.370</u>

NOTA 4 - CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2007	2006
Clientes	299.897	333.237
Provisión cuentas difícil cobro	(31.892)	(31.892)
Empleados		23.621
Anticipos	11.716	13.559
Total	<u>279.721</u>	<u>338.525</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2007	2006
Materia prima y materiales	234.667	183.807
Productos en proceso	214.432	189.134
Productos terminados	199.049	255.713
Total	<u>648.148</u>	<u>628.654</u>

NOTA 6 - INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2007	2006
Terrenos	300.000	
Saldo al comienzo del año	575.833	539.017
Adiciones	34.732	43.260
Bajas	(516)	(6.445)
Menos, depreciación acumulada	(326.036)	(269.901)
Propiedades, planta y equipo, neto	<u>584.013</u>	<u>305.931</u>

NOTA 7 - ACTIVO DIFERIDO

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	2007	2006
Mejoras en propiedad	14.419	
Gastos pagados por adelantados	1.636	
Gastos organización	37.464	37.464
Publicidad	24.436	24.436
Gastos de constitución	4.517	4.517
Marcas y patentes		500
Seguros	4.563	13.153
Amortización acumulada	(79.890)	(72.585)
Total	<u>7.145</u>	<u>7.485</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

	Corto plazo	Largo Plazo
Banco Rumifiahui (1)	89.757	154.972
Jubilación Patronal		305.438
Total	<u>89.757</u>	<u>460.410</u>

(1) Préstamo con vencimiento en 4 de agosto de 2010, interés anual 12,5%. En garantía de este préstamo para comprar un terreno y en garantía se halla prendadas las maquinarias de la empresa.

NOTA 9 - BENEFICIOS Y PROVISIONES

	2007	2006
Obligaciones con empleados	584	
Provisiones corto plazo	25.699	5.539
15% participación trabajadores	17.628	
Total	<u>43.911</u>	<u>5.539</u>

NOTA 10 - IMPUESTOS

	2007	2006
Retenciones en la fuente	17.907	19.885
Impuesto a la renta 2007	24.972	
Total	<u>42.879</u>	<u>19.885</u>

NOTA 11 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 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.

NOTA 13 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social – El capital social, suscrito, pagado y autorizado es de USD \$ 30.200, dividido en treinta mil doscientas participaciones sociales de USD \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de noviembre de 2008, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros comparativos, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 15 - INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminados Diciembre 31	Variación Porcentual
2003	6
2004	2.75
2005	4.36
2006	2.87
2007	3.32

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.
