

23014

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CIA. LTDA. "INLECHE"

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2009

23.014

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM Mz. 17
Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098358590
GUAYAQUIL - ECUADOR



INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses



Econ. Rómulo Cazar Erazo

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"

1. He examinado el balance general adjunto de **INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"** al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Nuestra auditoría fue ejecutada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"** al 31 de diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,


Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE 142; CPA 16818

Guayaquil, 10 de mayo de 2010



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		117.579,60	178.858,45
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	631.479,12	269.209,64
Inventarios	(Nota 4)	1.766.520,60	1.846.787,13
Total activos corrientes		2.515.579,32	2.294.855,22
 PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	983.961,97	939.829,59
OTROS ACTIVOS	(Nota 6)	534.672,81	476.094,76
TOTAL DEL ACTIVO		4.034.214,10	3.710.779,57
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 7)	783.826,74	983.193,07
Documentos por pagar	(Nota 8)	1.371.754,33	1.011.326,28
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	110.742,28	93.778,79
Total de pasivos corrientes		2.266.323,35	2.088.298,14
 PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR VINCULADAS	(Nota 10)	136.273,64	85.110,68
OBLIGACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO	(Nota 11)	515.972,07	409.897,93
		652.245,71	495.008,61
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Participaciones		300.000,00	300.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		357.168,00	357.168,00
Reservas		7.059,86	33,05
Reserva de capital		193.404,77	193.404,77
Utilidad (Pérdida) acumulada		211.873,63	133.842,34
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		46.138,78	143.024,66
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.115.645,04	1.127.472,82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		4.034.214,10	3.710.779,57

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS	11.342.674,00	10.669.907,06
COSTO DE VENTAS	8.617.682,69	8.339.806,41
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2.724.991,31</u>	<u>2.330.100,65</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	2.435.940,32	2.051.489,16
Gastos financieros	<u>209.246,88</u>	<u>139.877,26</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>2.645.187,20</u>	<u>2.191.366,42</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	79.804,11	138.734,23
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NO OPERACIONALES	8.202,99	4.290,43
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>88.007,10</u>	<u>143.024,66</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Participaciones Sociales	Aportes futura capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2007	300.000,00	-	33,05	193.404,77	231.432,99	724.870,81
Aumento de capital		357,168.00				357.168,00
Pago 15% utilidades					-16.138,64	-16.138,64
Pago 25% impuesto a la renta					-22.863,07	-22.863,07
Otros ajustes conciliación tributaria					-58.588,84	-58.588,84
Utilidad 2008					143.024,66	143.024,66
Saldo al 31 de diciembre del 2008	300.000,00	357.168,00	33,05	193.404,77	276.867,10	1.127.472,92
Apropiación de las utilidades			2.403,36		- 2.403,36	
Pago de Utilidades					-13.201,07	-13.201,07
Pago de 25% impuesto a la renta					-26.263,89	-26.263,89
Otros ajustes			4.623,45		-4.623,45	
Otros ajustes conciliación tributaria					-18.501,70	-18.501,70
Utilidad del 2009					46.138,78	46.138,78
Saldo al 31 de diciembre de 2009	300.000,00	357.168,00	7.059,86	193.404,77	258.012,41	1.115.645,04

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad del ejercicio	46.138,78	143.024,66
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	169.832,71	151.033,39
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-362.269,48	-18.684,88
Inventarios	80.266,53	185.635,07
Cuentas por pagar	-199.366,33	-334.268,93
Gastos acumulados por pagar	16.963,49	14.060,18
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-248.434,30	140.799,49
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, planta y equipos	-213.965,09	-105.720,14
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-213.965,09	-105.720,14
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	360.428,05	368.668,16
Cuentas por pagar vinculadas	51.161,96	-63.466,40
Préstamo a largo plazo	106.075,14	-481.443,94
Aporte para futura capitalización	-	357.168,00
Otros, neto	-116.544,61	-117.065,96
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	401.420,54	63.859,86
Efectivo y equivalentes de efectivo	-61.278,85	98.939,21
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	178.858,45	79.919,24
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	117.579,60	178.858,45

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

La compañía **INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. Ltda. INLECHE** fue constituida el 11 de junio de 1976, ante notario público.

Su objetivo principal es dedicarse al procesamiento de leche, elaboración de productos lecheros, su expendio, pudiendo además, ejecutar toda clase de actos o contratos relacionados con este objeto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%
Vehículos	20%



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	487.503,57	191.797,19
Otras cuentas por cobrar	73.517,72	983,45
Crédito Tributario	36.495,59	39.637,15
Anticipos proveedores y transportistas	18.851,97	33.345,53
Prestamos empleados	15.110,27	3.446,32
Total	631.479,12	269.209,64

4. INVENTARIOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	15.860,74	11.625,93
Productos en proceso	153.475,62	196.994,53
Productos terminados	181.924,11	241.234,38
Insumos	1.262.220,32	1.263.555,76
Repuestos	79.317,19	49.437,03
Mercaderías en tránsito	73.722,62	83.939,50
Total	1.766.520,60	1.846.787,13

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	470,83	470,83
Edificios	377.414,12	340.006,62
Muebles y enseres	58.362,66	39.290,57
Vehículos	1.630.510,13	1.622.610,13
Maquinarias	1.371.112,80	1.234.450,77
Equipos de computación	44.590,59	37.284,44
Equipos de comunicación	6.701,37	5.544,05
Herramientas	33.502,36	29.602,36
Marcas y Patentes	560,00	-
Subtotal	3.523.224,86	3.309.259,77
Menos Depreciación acumulada	2.539.262,89	2.369.430,18
Total Activos fijos	983.961,97	939.829,59

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Movimientos del Activo Fijo:

	US \$
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	939.829,59
Adiciones	213.965,09
Depreciación	169.832,71
Saldo al 31 de diciembre del 2007	983.961,97

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	US\$	US\$
Compañías relacionadas	534.672,81	476.094,76
Total	534.672,81	476.094,76

Esta cartera no tiene fecha de vencimiento ni genera tipo de interés alguno.

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	US\$	US\$
Proveedores locales	628.726,74	755.751,57
Proveedores del exterior	155.100,00	227.441,50
Total	783.826,74	983.193,07

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US\$	US\$
Sobregiros bancarios	570.820,13	-
Porción corriente del Pasivo a Largo Plazo (1)	800.934,20	1.011.326,28
Total	1.371.754,33	1.011.326,28

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	30.715,58	61.386,94
Impuestos	80.026,70	32.391,85
Total	110.742,28	93,778,79

10. CUENTAS POR PAGAR VINCULADAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compañías Relacionadas	87.119,60	-
Accionistas	49.154,04	-
Total	136.273,64	-

11. OBLIGACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Unifinsa	(1)	165.972,07	59.897,93
CFN	(2)	350.000,00	350.000,00
		515.972,07	409.897,93

(1) Corresponde a operaciones de crédito con vencimientos de hasta un año y seis meses y con tasas promedio de 11,23% y renovables.

(2) Corresponde a operaciones de crédito con vencimiento de hasta dos años plazos y con tasas de interés promedio de 8.24%.

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

12. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

