

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA "INLECHE"

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2001

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Centro Comercial Sudamerica local # 1 ; arguelles 605 y Francisco Segura.

Télefono: 582-489; 341-816; 09 616-068

**INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA
"INLECHE"**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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

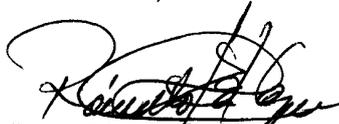
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2001, 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 Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de 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, 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. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. No presencie la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2001, ya que mi contratación se dio en una fecha posterior a la misma.
5. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, 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 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



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

Guayaquil, 20 diciembre del 2002

Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		40,292.44	51,531.86
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	72,542.96	48,798.68
Inventarios	(Nota 4)	826,015.61	763,187.50
Total activos corrientes		938,851.01	863,518.04
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	836,450.59	203,698.30
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6)	5,282.21	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,780,583.81</u>	<u>1,067,216.34</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	(Nota 7)	668,377.40	107,242.56
Documentos por pagar	(Nota 8)	635,549.13	639,329.70
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	96,582.07	49,529.14
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>1,400,508.60</u>	<u>796,101.40</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		-	41,027.96
TOTAL DEL PASIVO		<u>1,400,508.60</u>	<u>837,129.46</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		100.00	100.00
Aumento capital en tramite		300.00	-
Reservas		33.05	33.05
Reserva por revalorización del patrimonio		-	193,404.77
Reserva de capital	(Nota 10)	193,404.77	-
Utilidad (Pérdidas) Acumuladas		33,236.74	27,411.46
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		153,000.65	9,137.70
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>380,075.21</u>	<u>230,086.98</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,780,583.81</u>	<u>1,067,216.34</u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Ventas:		
Ventas Netas	6,123,812.70	3,681,655.18
Costo de Venta	<u>-4,910,113.41</u>	<u>-3,322,966.83</u>
UTILIDAD BRUTA	1,213,699.29	358,688.35
GASTOS:		
Gastos de Administración y ventas	<u>-942,701.85</u>	<u>-329,911.51</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-942,701.85</u>	<u>-329,911.51</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	270,997.44	28,776.84
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-117,996.79</u>	<u>-19,639.14</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>153,000.65</u>	<u>9,137.70</u>



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Aumento de	Reservas	Reserva por	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	Capital en tramite		Rev.del Patrim.	Capital	Acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2000	100.00		33.05	193,404.77		36,549.16	230,086.98
Aumento capital en tramite		300.00					300.00
Transferencias				-193,404.77	193,404.77		-
Utilidad del ejercicio						153,000.65	153,000.65
Otros						-3,312.42	-3,312.42
Saldo al 31 de diciembre del 2001	100.00	300.00	33.05	-	193,404.77	186,237.39	380,075.21



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2001

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad (Pérdida) 153,000.65

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones 53,532.01

Ajustes

Cambios en activos y pasivos de operación:

Cuentas por cobrar -23,744.28

Inventarios -62,828.11

Cargos diferidos -5,285.21

Cuentas por pagar 557,825.42

Gastos acumulados 47,052.93

Efectivo neto utilizado en actividades de operación 719,553.41

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Propiedades y equipos, neto -686,284.30

Efectivo neto utilizado por actividades de inversión -686,284.30

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento de Capital 300.00

Documentos por pagar -3,780.57

Pasivos a largo plazo -41,027.96

Efectivo provisto por actividades de financiamiento -44,508.53

Efectivo y equivalentes de efectivo -11,239.42

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 51,531.86

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 40,292.44



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

La compañía **INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA "INLECHE"** fue constituida el 11 de junio de 1976, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse al procesamiento de leche, elaboración de productos lácteos, 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 y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

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) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o
- ✧ fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargadas a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Inventarios

Se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido con la NEC 17, según corresponda, calculados para productos terminados, en proceso, materia prima, materiales de suministros y repuestos utilizando el método de costo promedio para la imputación de la salida de dicho inventario.

d) 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, equipo e instalación	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes a crédito	14,086.28	37,209.46
Anticipo a Proveedores	1,549.16	-
Prestamos a empleados	3,659.52	-
Impuestos Retenidos	28,462.03	11,589.22
Valores en Garantía	16,000.00	-
Varios	8,785.97	-
Total	72,542.96	48,798.68

4 INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	110,894.54	107,393.28
Productos en proceso	104,889.39	179,083.49
Productos Terminados	228,913.18	227,436.78
Insumos	306,434.78	163,497.16
Repuestos	31,717.89	3,151.97
Suministros	3,540.13	-
Mercaderías en transito	39,625.70	82,624.82
Total	826,015.61	763,187.50

Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

5 PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Costo:		
Terrenos	470.83	470.83
Edificios	64,811.14	64,811.14
Muebles y enseres	8,900.13	9,573.58
Instalaciones	13,907.87	-
Vehiculos	649,229.05	182,792.68
Maquinarias	219,670.79	60,956.43
Equipos de computación	10,311.73	6,463.54
Equipos de comunicación	3,485.77	-
Construcciones en curso	40,564.29	-
Total Activo Fijo Costos	1,011,351.60	325,068.20
Menos: Depreciación acumulada	-174,901.01	-121,369.90
TOTAL ACTIVO FIJO	836,450.59	203,698.30

6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros pagados por anticipado	5,282.21	-
Total	5,282.21	-

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	293,978.42	107,242.56
Proveedores del Exterior	374,398.98	-
Total	668,377.40	107,242.56



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda "Inleche".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros bancarios	449,970.35	637,316.30
Obligaciones (1)	185,578.78	2,013.40
Total	635,549.13	639,329.70

1) UNIFINSA

Obligaciones:

Numero	Capital	F.Concesión	Tasa Interes	Vencimiento
PCR-113	5,682.35	2-3-99	64%	5-3-02
PCRD-481	2,508.23	24-07-00	18%	23-01-02
PCFD-595	20,324.69	18-10-01	19%	19-02-02
PCRD-1399	26,962.31	9-2-01	17%	12-08-02
PCRD-1517	15,156.53	7-3-01	18%	6-09-02
PCRD-1560	26,660.42	13-3-01	17.50%	4-09-02
PCRD-1666	33,393.31	2-4-01	18%	2-10-02
PCRD-1858	54,890.94	10-5-01	19%	11-11-02
	<u>185,578.78</u>			

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	70,967.85	41,642.93
Impuestos	25,614.22	7,886.21
Total	96,582.07	49,529.14



Industrias Lacteas Chimborazo C.Ltda “Inleche”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

10. 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

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 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.

