

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**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

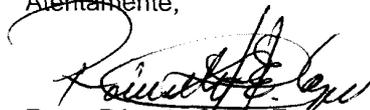
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **Industrias Lácteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"**

1. He examinado el balance general adjunto de **Industrias Lácteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"** al 31 de diciembre del 2002, 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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 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 2002, puesto que mi contratación se dio con posterioridad a dicha fecha.
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 Lácteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

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

Guayaquil, 20 de mayo del 2003

# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	103,608.96	40,292.44
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 34,378.45	72,542.96
Inventarios	(Nota 4) 822,765.25	826,015.61
Total activos corrientes	960,752.66	938,851.01
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5) 1,392,987.48	836,450.59
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6) 4,924.78	5,282.21
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>2,358,664.92</u></b>	<b><u>1,780,583.81</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por pagar	(Nota 7) 1,086,585.85	668,377.40
Documentos por pagar	(Nota 8) 606,376.34	635,549.13
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 123,901.37	96,582.07
Total de pasivos corrientes	1,816,863.56	1,400,508.60
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b><u>1,816,863.56</u></b>	<b><u>1,400,508.60</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	400.00	100.00
Aporte Futura capitalización	-	300.00
Reservas	33.05	33.05
Reserva de capital	(Nota 10) 193,404.77	193,404.77
Utilidad (Perdida) años anteriores	186,237.39	33,236.74
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	161,726.15	153,000.65
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>541,801.36</u></b>	<b><u>380,075.21</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>2,358,664.92</u></b>	<b><u>1,780,583.81</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
VENTAS:	8,114,190.71	6,123,812.70
COSTO DE VENTAS	-6,774,803.90	-4,910,113.41
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,339,386.81</u>	<u>1,213,699.29</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	-1,139,586.65	-942,701.85
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-1,139,586.65</u>	<u>-942,701.85</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>199,800.16</u>	<u>270,997.44</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-38,074.01</u>	<u>-117,996.79</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u><b>161,726.15</b></u>	<u><b>153,000.65</b></u>



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Capital Futuro	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2002	100.00	300.00	33.05	193,404.77	186,237.39	380,075.21
Utilidad del Ejercicio 2002					161,726.15	161,726.15
Aumento de capital	300.00	-300.00				-0-
Saldo al 31 de diciembre del 2002	400.00	-0-	33.05	193,404.77	347,963.54	541,801.36



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	161,726.15	153,000.65
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	214,964.83	53,532.01
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	38,164.51	-23,744.28
Inventarios	3,250.36	-62,828.11
Activos diferidos	357.43	-5,285.21
Cuentas por pagar	418,208.45	557,825.42
Gastos acumulados por pagar	27,319.30	47,052.93
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>863,991.03</b>	<b>719,553.41</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	-771,501.72	-686,284.30
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-771,501.72</b>	<b>-686,284.30</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Documentos por pagar	-29,172.79	-3,780.57
Cuentas por pagar a largo plazo	-	-41,027.96
Aumento en Capital social	300.00	-
Aumento en capital futuro	-300.00	300.00
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-29,172.79</b>	<b>-44,508.53</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	63,316.52	-11,239.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	40,292.44	51,531.86
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>103,608.96</b>	<b>40,292.44</b>



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### 1. OPERACIONES

**INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA "INLECHE"** (la compañía) fue constituida el 11 de junio de 1976, ante notario publico.

Su objetivo 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. 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 la NEC 11

#### c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición, 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%



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes a credito	9,805.18	14,086.28
Anticipo a proveedores	-	1,549.16
Prestamos a empleados	-	3,659.52
Impuestos retenidos	24,573.27	28,462.03
Valores en garantia	-	16,000.00
Varios	-	8,785.97
<b>Total</b>	<b>34,378.45</b>	<b>72,542.96</b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materia prima	178,597.16	110,894.54
Productos en proceso	128,365.83	104,889.39
Productos terminados	179,865.83	228,913.18
Insumos	297,804.89	306,434.78
Repuestos	14,923.95	31,717.89
Suministros	-	3,540.13
Mercaderias en transito	23,207.59	39,625.70
<b>Total</b>	<b>822,765.25</b>	<b>826,015.61</b>



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	US \$	US \$
<b>Activos Fijos depreciables:</b>		
Terrenos	470.83	470.83
Edificios	117,512.55	64,811.14
Muebles y enseres	12,581.86	8,900.13
Instalaciones	13,907.87	13,907.87
Vehículos	1,145,418.22	649,229.05
Maquinarias	477,296.99	219,670.79
Equipos de computación	10,311.73	10,311.73
Equipos de comunicación	3,485.77	3,485.77
Construcción en curso	-	40,564.29
Total Activo Fijo Costos	1,780,985.82	1,011,351.60
Menos: Depreciación	-387,998.34	-174,901.01
<b>Total Activos Fijos</b>	<b><u>1,392,987.48</u></b>	<b><u>836,450.59</u></b>

### Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2002	836,450.59
Adiciones, baja y/o transferencias (neto)	771,501.72
Depreciación del año	-214,964.83
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2002</b>	<b><u>1,392,987.48</u></b>



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

### 6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Seguros pagados por anticipado	4,924.78	5,282.21
<b>Total</b>	<b>4,924.78</b>	<b>5,282.21</b>

### 7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	398,205.08	293,978.42
Proveedores del exterior	688,380.77	374,398.98
<b>Total</b>	<b>1,086,585.85</b>	<b>668,377.40</b>

### 8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros bancarios	463,486.25	449,970.35
Obligaciones (1)	142,890.09	185,578.78
<b>Total</b>	<b>606,376.34</b>	<b>635,549.13</b>

#### **(1) Obligaciones con UNIFINSA**

### 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Provisiones Sociales	97,734.06	70,967.85
Impuestos	26,167.31	25,614.22
<b>Total</b>	<b>123,901.37</b>	<b>96,582.07</b>



# Industrias Lacteas Chimborazo Cia. Ltda. "Inleche"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(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 2002 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.

