

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

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2003**

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA16818

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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

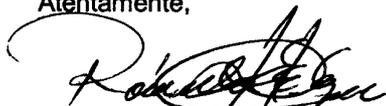
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2003, 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. 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 2003 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, 15 de junio del 2004

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		25,938.86	103,608.96
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	21,467.53	34,378.45
Inventarios	(Nota 4)	710,109.09	822,765.25
Total activos corrientes		<u>757,515.48</u>	<u>960,752.66</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	1,610,246.41	1,392,987.48
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6)	-	4,924.78
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,367,761.89</u>	<u>2,358,664.92</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	555,344.45	1,086,585.85
Documentos por pagar	(Nota 8)	1,017,526.77	606,376.34
Gastos Acumulados por pagar	(Nota 9)	159,407.58	123,901.37
Total de pasivos corrientes		<u>1,732,278.80</u>	<u>1,816,863.56</u>
PASIVO A LARGO PLAZO		73,109.24	-
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Participaciones		400.00	400.00
Aportes para futuras capitalizaciones		16,000.00	-
Reservas		33.05	33.05
Reserva de capital	(Nota 10)	193,404.77	193,404.77
Utilidad (Pérdida) acumulada		226,350.63	186,237.39
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		126,185.40	161,726.15
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>562,373.85</u>	<u>541,801.36</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>2,367,761.89</u>	<u>2,358,664.92</u>

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 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
VENTAS	7,793,857.82	8,114,190.71
COSTO DE VENTAS	-6,507,443.04	-6,774,803.90
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,286,414.78</u>	<u>1,339,386.81</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	-1,095,492.38	-1,139,586.65
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-1,095,492.38</u>	<u>-1,139,586.65</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	190,922.40	199,800.16
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-64,737.00</u>	<u>-38,074.01</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>126,185.40</u>	<u>161,726.15</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 2003
(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 2002	400.00	-	33.05	193,404.77	347,963.54	541,801.36
Aportes de los socios para futura capitalización	-	16,000.00	-	-	-	16,000.00
Utilidad 2003	-	-	-	-	126,185.40	126,185.40
Otros	-	-	-	-	-121,612.91	-121,612.91
Saldo al 31 de diciembre del 2003	400.00	16,000.00	33.05	193,404.77	352,536.03	562,373.85

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 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	126,185.40	161,726.15
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	322,922.74	214,964.83
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	12,910.92	38,164.51
Inventarios	112,656.16	3,250.36
Activos diferidos	4,924.78	357.43
Cuentas por pagar	-531,241.40	418,208.45
Gastos acumulados por pagar	35,506.21	27,319.30
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>83,864.81</u>	<u>863,991.03</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, planta y equipos	-540,181.67	-771,501.72
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-540,181.67</u>	<u>-771,501.72</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	411,150.43	29,172.79
Préstamo a largo plazo	73,109.24	-
Aporte para futura capitalización	16,000.00	-
Aumento en capital social	-	300.00
Aumento en capital futuro	-	-300.00
Otros, neto	-121,612.91	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>378,646.76</u>	<u>-29,172.79</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-77,670.10	63,316.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	103,608.96	40,292.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>25,938.86</u>	<u>103,608.96</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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, e laboración 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%



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valores por Cobrar	-	9,805.18
Impuestos retenidos	21,467.53	24,573.27
Total	21,467.53	34,378.45

4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	6,968.00	178,597.16
Productos en proceso	108,435.23	128,365.83
Productos terminados	199,796.43	179,865.83
Insumos	393,266.23	297,804.89
Repuestos	1,643.20	14,923.95
Mercaderías en tránsito	-	23,207.59
Total	710,109.09	822,765.25

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	470.83	470.83
Edificios	117,512.55	117,512.55
Muebles y enseres	15,540.53	12,581.86
Instalaciones	19,223.39	13,907.87
Vehículos	1,348,391.30	1,145,418.22
Maquinarias	776,385.92	477,296.99
Equipos de computación	14,571.72	10,311.73
Equipos de comunicación	3,485.77	3,485.77
Herramientas	6,556.04	-
Construcciones en curso	19,029.44	-
Subtotal	2,321,167.49	1,780,985.82
Menos Depreciación acumulada	-710,921.08	-387,998.34
Total Activos fijos	1,610,246.41	1,392,987.48

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2003	1,392,987.48
Adiciones	540,181.67
Depreciación	<u>-322,922.74</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1,610,246.41</u>

6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros pagados por anticipado	-	4,924.78
Total	<u>-</u>	<u>4,924.78</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	399,766.05	398,205.08
Proveedores del exterior	155,578.40	688,380.77
Total	<u>555,344.45</u>	<u>1,086,585.85</u>



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros bancarios	571,935.42	463,486.25
Obligaciones (1)	445,591.35	142,890.09
Total	<u>1,017,526.77</u>	<u>606,376.34</u>

(1) Obligaciones con Banco del Pichincha C. A. y Unifinsa

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	133,072.61	97,734.06
Impuestos	26,334.97	26,167.31
Total	<u>159,407.58</u>	<u>123,901.37</u>

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 2003 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.

