

23.014

Econ. Rómulo Cazar Erazo

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

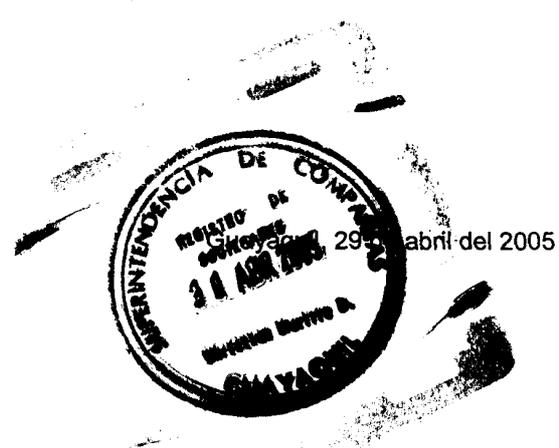
A los miembros del Directorio y accionistas de

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 2004, 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 2004 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



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	42,558.71	25,938.86
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 106,872.62	21,467.53
Inventarios	(Nota 4) 1,933,542.26	710,109.09
Total activos corrientes	2,082,973.59	757,515.48
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5) 1,571,787.94	1,610,246.41
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6) 527,015.32	-
TOTAL DEL ACTIVO	4,181,776.85	2,367,761.89
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	(Nota 7) 1,617,048.83	555,344.45
Documentos por pagar	(Nota 8) 1,073,792.28	1,017,526.77
Gastos Acumulados por pagar	(Nota 9) 158,448.64	159,407.58
Total de pasivos corrientes	2,849,289.75	1,732,278.80
PASIVO A LARGO PLAZO	616,935.44	73,109.24
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Participaciones	400.00	400.00
Aportes para futuras capitalizaciones	106,000.00	16,000.00
Reservas	33.05	33.05
Reserva de capital	(Nota 10) 193,404.77	193,404.77
Utilidad (Pérdida) acumulada	306,793.82	226,350.63
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	108,920.02	126,185.40
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	715,551.66	562,373.85
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	4,181,776.85	2,367,761.89

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 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
VENTAS	7,137,860.17	7,793,857.82
COSTO DE VENTAS	-5,527,971.27	-6,507,443.04
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,609,888.90</u>	<u>1,286,414.78</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	-1,216,458.99	-1,095,492.38
Gastos financieros	<u>-299,832.70</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-1,516,291.69</u>	<u>-1,095,492.38</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	93,597.21	190,922.40
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>15,322.81</u>	<u>-64,737.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>108,920.02</u>	<u>126,185.40</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 2004 (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 2003	400.00	16,000.00	33.05	193,404.77	352,536.03	562,373.85
Aportes de los socios para futura capitalización	-	90,000.00	-	-	-	90,000.00
Utilidad 2004	-	-	-	-	108,920.02	108,920.02
Otros	-	-	-	-	-45,742.21	-45,742.21
Saldo al 31 de diciembre del 2004	400.00	106,000.00	33.05	193,404.77	415,713.84	715,551.66

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 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad del ejercicio	108,920.02	126,185.40
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	387,766.62	322,922.74
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-85,405.09	12,910.92
Inventarios	-1,223,433.17	112,656.16
Activos diferidos	-	4,924.78
Cuentas por pagar	1,061,704.38	-531,241.40
Gastos acumulados por pagar	-958.94	35,506.21
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>248,593.82</u>	<u>83,864.81</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, planta y equipos	-349,308.15	-540,181.67
Otros activos	-527,015.32	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-876,323.47</u>	<u>-540,181.67</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	56,265.51	411,150.43
Préstamo a largo plazo	543,826.20	73,109.24
Aporte para futura capitalización	90,000.00	16,000.00
Otros, neto	-45,742.21	-121,612.91
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>644,349.50</u>	<u>378,646.76</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,619.85	-77,670.10
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>25,938.86</u>	<u>103,608.96</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>42,558.71</u>	<u>25,938.86</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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 2004

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	41,988.83	-
Anticipos a proveedores	25,009.66	-
Otras cuentas por cobrar	19,756.07	-
Impuestos retenidos	20,118.06	21,467.53
Total	106,872.62	21,467.53

4. INVENTARIOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	190,566.31	6,968.00
Productos en proceso	443,699.50	108,435.23
Productos terminados	458,478.65	199,796.43
Insumos	750,989.72	393,266.23
Repuestos	59,263.70	1,643.20
Mercaderías en tránsito	30,544.38	-
Total	1,933,542.26	710,109.09

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	470.83	470.83
Edificios	205,808.63	117,512.55
Muebles y enseres	26,019.70	15,540.53
Instalaciones	-	19,223.39
Vehículos	1,481,953.03	1,348,391.30
Maquinarias	922,157.40	776,385.92
Equipos de computación	16,011.72	14,571.72
Equipos de comunicación	3,485.77	3,485.77
Herramientas	14,568.56	6,556.04
Construcciones en curso	-	19,029.44
Subtotal	2,670,475.64	2,321,167.49
Menos Depreciación acumulada	-1,098,687.70	-710,921.08
Total Activos fijos	1,571,787.94	1,610,246.41

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

Movimientos del Activo Fijo:

	US \$
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	1,610,246.41
Adiciones	349,308.15
Depreciación	-387,766.62
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>1,571,787.94</u>

6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos preoperacionales	527,015.32	-
Total	<u>527,015.32</u>	<u>-</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1,260,542.83	399,766.05
Proveedores del exterior	356,506.00	155,578.40
Total	<u>1,617,048.83</u>	<u>555,344.45</u>

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros bancarios	555,067.33	571,935.42
Obligaciones (1)	518,724.95	445,591.35
Total	<u>1,073,792.28</u>	<u>1,017,526.77</u>

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

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	113,217.12	133,072.61
Impuestos	45,231.52	26,334.97
Total	158,448.64	159,407.58

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 2004 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.

