

23014

INDUSTRIAS LÁCTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2008



Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V - 6

Teléfonos: 2496297 - 2421297 Móvil 098458560

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO C. LTDA. "INLECHE"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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

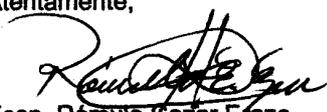
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008, 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 2008 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 de mayo del 2009

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	178,858.45	79,919.24
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 269,209.64	250,524.76
Inventarios	(Nota 4) 1,846,787.13	2,032,422.20
Total activos corrientes	2,294,855.22	2,362,866.20
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5) 939,829.59	985,142.84
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6) 476,094.76	456,619.45
TOTAL DEL ACTIVO	3,710,779.57	3,804,628.49
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	(Nota 7) 983,193.07	1,317,462.00
Documentos por pagar	(Nota 8) 1,011,326.28	642,658.12
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 93,778.79	79,718.61
Total de pasivos corrientes	2,088,298.14	2,039,838.73
PASIVO A LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR VINCULADAS	85,110.68	148,577.08
OBLIGACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO	(Nota 10) 409,897.93	891,341.87
	495,008.61	1,039,918.95
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Participaciones	300,000.00	300,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	357,168.00	-
Reservas	33.05	33.05
Reserva de capital	(Nota 11) 193,404.77	193,404.77
Utilidad (Pérdida) acumulada	133,842.34	123,842.05
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	143,024.66	107,590.94
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	1,127,472.82	724,870.81
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	3,710,779.57	3,804,628.49

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 2008 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS	10,669,907.06	7,258,257.81
COSTO DE VENTAS	8,339,806.41	5,879,458.39
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2,330,100.65</u>	<u>1,378,799.42</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	2,051,489.16	1,142,242.28
Gastos financieros	<u>139,877.26</u>	<u>128,966.20</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>2,191,366.42</u>	<u>1,271,208.48</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	138,734.23	107,590.94
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NO OPERACIONALES	4,290.43	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>143,024.66</u>	<u>107,590.94</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 2008 (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 2006	400.00	117,000.00	33.05	193,404.77	443,718.97	754,556.79
Devolución a los accionistas		-117,000.00				-117,000.00
Aumento de capital	299,600.00				-299,600.00	-
Otros netos					24,133.97	24,133.97
Pago 15% utilidades					-18,376.92	-18,376.92
Pago 25% impuesto a la renta					-26,033.97	-26,033.97
Utilidad 2007					107,590.94	107,590.94
Saldo al 31 de diciembre del 2007	300,000.00	0	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



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 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2006</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad del ejercicio	143,024.66	107,590.94
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	151,033.39	213,217.63
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-18,684.88	-80,099.26
Inventarios	185,635.07	-511,193.28
Cuentas por pagar	-334,268.93	75,917.50
Gastos acumulados por pagar	14,060.18	3,225.47
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	140,799.49	-191,341.00
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, planta y equipos	-105,720.14	-130,476.94
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-105,720.14	-130,476.94
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	368,668.16	334,675.96
Cuentas por pagar vinculadas	-63,466.40	4,164.48
Préstamo a largo plazo	-481,443.94	-186,986.91
Aporte para futura capitalización	357,168.00	299,600.00
Otros, neto	-117,065.96	-95,733.28
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	63,859.86	355,720.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,939.21	33,902.31
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	79,919.24	46,016.93
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	178,858.45	79,919.24

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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%



Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	191,797.19	155,052.98
Otras cuentas por cobrar	983.45	14,064.18
Impuestos retenidos	39,637.15	81,407.60
Anticipos	33,345.53	
Prestamos empleados otros	3,446.32	
Total	269,209.64	250,524.76

4. INVENTARIOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	11,625.93	10,514.50
Productos en proceso	196,994.53	341,558.97
Productos terminados	241,234.38	626,326.54
Insumos	1,263,555.76	711,352.62
Repuestos	49,437.03	
Mercaderías en tránsito	83,939.50	83,776.45
Materia prima importada	-	258,893.12
Total	1,846,787.13	2,032,422.20

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	470.83	470.83
Edificios	340,006.62	329,427.08
Muebles y enseres	39,290.57	36,411.11
Vehículos	1,622,610.13	1,614,038.45
Maquinarias	1,234,450.77	1,166,177.13
Equipos de computación	37,284.44	32,443.65
Equipos de comunicación	5,544.05	4,465.18
Herramientas	29,602.36	20,106.20
Subtotal	3,309,259.77	3,203,539.63
Menos Depreciación acumulada	2,369,430.18	2,218,396.79
Total Activos fijos	939,829.59	985,142.84

Das

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

Movimientos del Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	985,142.84
Adiciones	105,720.14
Depreciación	151,033.39
Saldo al 31 de diciembre del 2007	939,829.59

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compañías relacionadas	476,094.76	456,619.45
Total	476,094.76	456,619.45

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

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	755,751.57	1,077,999.50
Proveedores del exterior	227,441.50	239,462.50
Total	983,193.07	1,317,462.00

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros bancarios	-	642,658.12
Porción corriente del Pasivo a Largo Plazo	1,011,326.28	
Total	1,011,326.28	642,658.12

Industrias Lácteas Chimborazo C. Ltda. "Inleche"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	61,386.94	43,202.48
Impuestos	32,391.85	36,516.13
Total	93,778.79	79,718.61

10. OBLIGACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha (1)	-	616,962.71
Unifinsa (2)	59,897.93	274,379.16
CFN (3)	350,000.00	
	409,897.93	891,341.87

(1) Corresponde a operaciones de crédito con vencimientos de hasta 3 años plazo y con tasas promedio de hasta 14,85%.

(2) Corresponde a operaciones de crédito con vencimientos de hasta un año y seis meses y con tasas promedio de 13,62%.

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

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 2007 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.