

# **INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"**

---

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2007**

**Econ. Rómulo Cazar Erazo**

**SC-RNAE 142; CPA 16818**

**Dirección: Cdla. COVIEM Mz. 17 V-6**

**Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098458560**

**GUAYAQUIL - ECUADOR**

**INDUSTRIAS LACTEAS S.A. "INDULAC"**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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

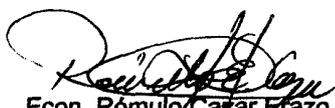
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **INDUSTRIAS LACTEAS S.A. "INDULAC"**

1. He examinado el balance general adjunto de **INDUSTRIAS LACTEAS S.A. "INDULAC"** al 31 de diciembre del 2007, 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 S.A. "INDULAC"** al 31 de diciembre del 2007 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 mayo del 2008

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	203,216.42	25,961.39
Inversiones (Nota 3)	7,934.20	7,934.20
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	294,762.80	307,332.38
Inventarios (Nota 5)	200,820.70	248,939.74
Gastos Anticipados	1,1182.00	1,459.68
Total activos corrientes	<u>707,916.12</u>	<u>591,627.39</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS (Nota 6)	804,862.58	544,895.15
OTROS ACTIVOS (Nota 7)	46,629.97	294,692.63
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>1,559,408.67</u></b>	<b><u>1,431,215.17</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por Pagar (Nota 8)	379,626.24	415,600.71
Gastos Acumulados por pagar (Nota 9)	112,521.85	71,197.69
Total de pasivos corrientes	<u>492,148.09</u>	<u>486,798.40</u>
Pasivo a largo plazo (Nota 10)	253,672.11	191,749.19
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>745,820.20</u>	<u>678,547.59</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	5,600.00	5,600.00
Aportes para futura capitalización	75,099.35	98,379.59
Reserva legal y facultativa	58,887.79	58,887.79
Reserva de capital (Nota 11)	236,841.40	236,841.40
Utilidad (Pérdida) acumulada	352,958.80	339,019.22
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	84,201.13	13,939.58
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>813,588.47</u>	<u>752,667.58</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>1,559,408.67</u></b>	<b><u>1,431,215.17</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Netas	3,526,337.57	3,198,471.02
Otras Rentas	5,882.22	28,346.25
<b>Costo de Venta</b>	<u>2,718,918.75</u>	<u>2,704,930.53</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	813,301.04	521,886.74
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y Ventas	680,945.24	441,681.44
Depreciación	<u>48,154.68</u>	<u>48,154.68</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>729,099.92</u>	<u>489,836.12</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<u>84,201.12</u>	<u>32,050.62</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2005	5,600.00	96,930.09	45,253.32	236,841.40	352,653.99	737,278.80
Aportes de accionistas para futura capitalización	-	1,449.50	-	-	-	1,449.50
Apropiación	-	-	13,634.47	-	-13,634.47	-
Utilidad neta, 2006	-	-	-	-	13,939.58	13,939.58
Otros, neto	-	-	-	-	-0.30	-0.30
Saldo al 31 de diciembre del 2006	5,600.00	98,379.59	58,887.79	236,841.40	352,958.80	752,667.58
Ajustes	-	-23,280.24	-	-	-	-23,280.24
Utilidad neta, 2007	-	-	-	-	84,201.13	84,201.13
Saldo al 31 de diciembre del 2007	5,600.00	75,099.35	58,887.79	236,841.40	437,159.93	813,588.47

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad	84,201.13	13,939.58
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	48,573.85	48,154.68
Otros	-	4,654.92
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	12,569.58	-133,984.02
Inventarios	48,119.04	68,929.26
Pagos anticipados	277.68	9,180.38
Otros activos	248,062.66	-259,435.67
Cuentas por pagar	-35,974.47	109,968.06
Gastos acumulados por pagar	41,324.16	-4,192.46
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>447,153.63</u></b>	<b><u>-142,785.27</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	-308,541.28	151,475.96
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>-308,541.28</u></b>	<b><u>151,475.96</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Pasivos a Largo Plazo	61,922.92	1,142.19
Aportes para futura capitalización	-23,280.24	1,449.20
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>38,642.68</u></b>	<b><u>2,591.39</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,255.03	11,282.08
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>25,961.39</u>	<u>14,679.31</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>203,216.42</u></b>	<b><u>25,961.39</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### 1. OPERACIONES

La compañía **INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"** fue constituida el 4 de Noviembre de 1958, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse al transporte, venta, pasteurización, y distribución de leche y derivados, 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 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:

Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias	20%
Instalaciones	10%
Vehículos	33%

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

### 3. INVERSIONES

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco la Previsora	4,520.92	4,520.92
Electroquil S. A.	3,413.28	3,413.28
<b>Total</b>	<b>7,934.20</b>	<b>7,934.20</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valores por Cobrar	233,823.92	272,342.92
Cuentas corrientes	34,819.12	34,210.46
Ocasionales	350.69	61.01
Administradores	-	717.99
Compañías Relacionadas	18,376.39	-
Otras	7,392.68	-
<b>Total</b>	<b>294,762.80</b>	<b>307,332.38</b>

### 5. INVENTARIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega General	200,820.70	248,939.74
<b>Total</b>	<b>200,820.70</b>	<b>248,939.74</b>

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	44,792.61	44,792.61
Edificios	139,984.95	139,984.95
Maquinarias	787,517.64	553,050.04
Equipos de computación	91,332.90	84,612.06
Muebles y Enseres	117,366.17	115,916.90
Vehículos	113,418.13	47,514.56
Instalación	39,865.18	39,865.18
Subtotal	<u>1,334,277.58</u>	<u>1,025,736.30</u>
Menos Depreciación acumulada	-529,415.00	-480,841.15
Total	<u>804,862.58</u>	<u>544,895.15</u>

#### Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2007	544,895.15
Reclasificaciones, neto de adiciones	308,541.28
Depreciación	-48,573.85
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>804,862.58</u>

### 7. OTROS ACTIVOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pólizas de Seguros	15,555.62	20,865.99
Varios	31,074.35	273,826.64
Total	<u>46,629.97</u>	<u>294,692.63</u>

# INDUSTRIAS LACTEAS S. A. "INDULAC"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

### 8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales	266,532.17	340,752.14
Valores por Pagar	113,094.02	74,848.57
<b>Total</b>	<b>379,626.24</b>	<b>415,600.71</b>

### 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	83,248.15	47,214.80
Impuestos por pagar.	29,273.70	23,982.89
<b>Total</b>	<b>112,521.85</b>	<b>71,197.69</b>

### 10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisión Jubilación Patronal	253,672.11	191,749.19
<b>Total</b>	<b>253,672.11</b>	<b>191,749.19</b>

### 11. 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

### 12. 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.

