

6029

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**

A los accionistas de
LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

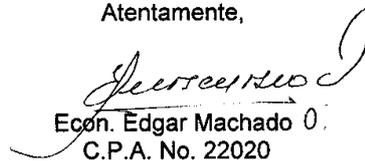
Hemos examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 2007 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra Auditoría.

Los análisis fueron realizados de acuerdo con normas de Auditoría generalmente Aceptadas, contienen pruebas de los registros contables y demás procedimientos que han sido necesarios aplicar en este caso.

En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente la Situación Financiera de LACTEOS SAN ANTONIO C.A., así como su cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad y leyes vigentes en el Ecuador.

Atentamente,


Econ. Edgar Machado O.
C.P.A. No. 22020
AUDITOR EXTERNO
Resolución No. 210

20 de Marzo del 2008

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

1. OPERACIONES:

Esta compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 20 de Diciembre de 1975, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar bajo el No. 1 de 15 de Enero de 1976. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital celebradas en la misma Notaría, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública de 12 de junio de 1992, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 5 el 5 de Agosto de 1992, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 276'462.000 sucres, quedando establecido su capital social en la cantidad de 552'924.000.

Por Escritura Pública del 8 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el N°. 4 el 19 de Marzo de 1997, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 1.105'848.000 sucres.

Por Escritura Pública del 11 de Junio de 1999, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cañar, con el N° 23 el 22 de Julio de 1999, la compañía elevó su Capital Social en la suma de 6.635'088.000 sucres, quedando establecido su Capital Suscrito en la cantidad de 7.740'436.000 sucres; lo que es igual en el nuevo signo monetario a USD 309.637,34.

Por Escritura Publica del 7 de agosto del 2002, celebrada ante el Notario Tercero del cantón Cuenca, Dr. Florencio Regalado Polo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No.39 el 26 de agosto del 2002, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de USD 1'238.549.376, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 1'548.187,20.

Mediante Escritura Pública celebrada el 21 de mayo del 2004, celebrada ante el Notario Segundo del cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 35 el 2 de agosto del 2004, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de USD 800.000 quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD 2'348.187,20.

Mediante Escritura Pública celebrada el 1 de diciembre del 2006, celebrada ante el Notario Tercero del cantón Cuenca, Dr. Florencio Regalado Polo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 62, el 14 de diciembre del 2006, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de USD 2'348.187,20 quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD 4'696.374,40.

La actividad de la empresa, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 2)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES:

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

LAS INVERSIONES: Están registradas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

LOS INVENTARIOS: Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO: Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de las instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

ACTIVOS	%
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

Nota: Los Equipos de Computación deben sujetarse en los términos de depreciación, a lo que dispone la ley de régimen tributario interno.

3. ACTIVO CORRIENTE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2007, se realizó el arqueo quedando el saldo de:

3.018,51

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 3)

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/07 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha	104.090,66
Banco del Austro	635.899,97
Banco Nacional de Fomento	65.882,75
Banco de Internacional	6,93
Banco de la Producción (A)	1.588,10
Banco Bolivariano	10.626,70
Banco de Guayaquil	21.758,29
TOTAL	839.853,40

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2007 la compañía tiene registrado esta cantidad, las mismas que corresponden a:

Acciones en Prolacem	233,16
Acciones en Bco. Austro	275.704,90
Acciones en INVERAIR S.A.	5.000,00
TOTAL	280.938,06

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 4)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2007 las cuentas por cobrar se descomponen en:
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

Cientes (99)	513.400,89
Cientes UHT (135)	2'685.376,20
	3'198.777,09
Leche Maquila (1)	24.240,98
Deudores Varios (46)	336.190,85
	360.431,83
Préstamo Empleados (84)	130.293,67
Documentos por Cobrar (26) "Ver Nota No. 1"	470.543,16
Cuentas por Cobrar (21)	130.066,15
(-) Provisión Cuentas Incobrables	161.184,95

NOTA No. 1: La compañía no posee contratos ni garantías reales por parte de sus clientes que permitan la recuperación total de las mercaderías entregadas.

Recomendamos la exigencia de estos requisitos ya que le dará una mayor perspectiva de recuperación.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 5)

INVENTARIOS:

Esta cuenta corresponde a mercaderías en existencia y se descompone en:

Materia Prima Directa	662.601,46
Materiales y Suministros	968.669,41
TOTAL	1.631.270,87

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

Tanques de Frío	43.740,56
-----------------	------------------

REPUESTOS:

Corresponde a Repuestos y accesorios que por previsión están en la Empresa

TOTAL	99.379,24
--------------	------------------

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde al 1% y 2% del Impuesto Renta (Clientes)

TOTAL	389.129,11
--------------	-------------------

IVA PAGADO

Corresponde a:

IVA pagado ventas 12%	17.795,72
-----------------------	-----------

TOTAL	17.795,72
--------------	------------------

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 6)

PRODUCTOS DE ALMACEN

Corresponde a producto que se encuentran en Stock, por:

Productos en Almacén:

Bidón Herméticos	2.700,05
Productos Veterinarios	44.150,97
Operaciones Pendientes (P)	1,57
Operaciones Pendientes (S)	4.314,06

TOTAL **51.166,65**

5. ACTIVOS FIJOS: (Nota No. 2)

Terrenos	291.993,19
Edificios	2.274.306,20
Construcciones en Curso	2.537,63
Maquinaria	4.645.665,66
Equipo de Planta	1.348.342,07
Instalaciones	583.461,40
Muebles, Enseres, Eq. De Ofic.	166.712,60
Vehículos	591.860,15
Herramientas	4.674,62
(-) Deprec. Acumulada	-3.680.642,13
TOTAL	6.228.911,39

NOTA No. 2: Activos Fijos: La compañía no mantiene una adecuada política de protección de sus activos mediante una póliza de seguros. Recomendamos hacerlo, considerando la naturaleza y magnitud de los mismos.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 7)

6. OTROS ACTIVOS

Anticipos a Terceros	108.913,59
Programas de Computación	12.463,90
TOTAL	121.377,49

7. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Planta	73.670,84
Chuichun	14.030,21
Zhud	16.196,41
Ventanas	3.626,45
Pucará	6.526,19
Huayrapungo	19.261,78
Chorocopte	19.912,09
Biblián	48.259,68
Ingapirca	8.776,99
Tarqui	26.132,61
Planta (S)	551.315,99
Biblián	2.863,57
Moncayo Coronel Germán	56.526,25
San Antonio	6.336,00
Padilla López Ma. Laura	1.397,03
Allaico María	10.218,19
TOTAL	865.050,28

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 8)

ACREEDORES VARIOS: (52)

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos: (*)

Miguel Moncayo	54.768,17
Rol de Pagos	9.575,03
Flexiplast	
Cartopel	41.338,85
Palacios Giovanni	160.335,40
La LLave	2.190,52
Imp. Mercanova	2.424,91
Descalzi	18.196,55
Warning Industrial	6.838,31
Sumilab	4.047,68
Com. Danesa	2.119,32
Detprost	5.075,28
Varios Acreedores	2.775,97
Repuestos Tetra Pak Cía. Ltda.	152.197,49
Tetra Pak Esterilizador	21.118,33
Homogenizador Talex Tetra Pak	92.246,33
Interoc S.A.	22.801,68
Rol de Pagos (S)	2.541,00
Materiales y Suministros Tetra Pak	47.473,20
	474.799,27

*** Se han registrado únicamente los acreedores varios que pasan de los \$2.000.**

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 9)

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:

Una vez realizada la conciliación tributaria su saldo es:

TOTAL	563.735,75
--------------	-------------------

PARTICIPACION TRABAJADORES:

Se ha cargado a esta cuenta el 15% de las Utilidades del Ejercicio 2007

TOTAL	477.736,16
--------------	-------------------

CUENTAS POR PAGAR:

Corresponde a:

Moncayo Roberto	67.000,00
Moncayo Alejandrino	620.023,75
Repuestos Sanchelima	170.588,35
TOTAL	857.612,10

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 30%)	6.402,35
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 70%)	765,32
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 100%)	158,40
Imp. Ret. por Pagar (5% Per. Natural)	1.056,51
Imp. Reten. Renta 2%	9.561,86
Imp. Reten. Renta 8% Honor. Per. Nat.	51,20
IVA Transporte (1%)	2.005,62
IVA Cobrado P.	4.462,96
IVA Cobrado S.	32.230,69
TOTAL	56.694,91

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 10)

GASTOS POR PAGAR:

Corresponden a Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	5.341,49
Décimo Cuarto Sueldo	9.196,33
Fondo de Reserva	27.299,66
IESS por Pagar	13.781,05
Reserva Jubilación Patronal (Nota No. 3)	9.423,20
Energía Eléctrica	4.500,00
Agua	15.000,00
TOTAL	84.541,73

NOTA No. 3: Provisión para Jubilación Patronal: El código de Trabajo establece la Obligatoriedad de los Empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Institución. La Compañía registra anualmente esta provisión que la carga directamente a resultados pero no en base a un **Estudio Actuarial** que debe ir con cargo a los resultados del ejercicio y que entre otros factores contempla: Espectativa de Vida, Probabilidad de alcanzar la antigüedad de trabajo requerido, rotación del personal, entre otros factores.

DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Moncayo Alvarado Luis	30.000,00
Flores Cordero María Elena	16.300,00
Moncayo S. Luis David	130.000,00
TOTAL	176.300,00

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 11)

DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Tetra Pak Envasadora 1000CM3	84.284,11
Módulo de Inyección de Tapa	94.520,00
Banco del Austro	361.326,97
Moncayo Alejandrino	371.000,00
MAQ TBA 8	374.145,00
Maq. Llenadota TBA 19 Aplicador SORB	240.766,56
Maq. Llenadota TFA	198.224,92
TOTAL	1.724.267,56

CAPITAL SUSCRITO:

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra suscrito y pagado el 88,97%

Capital Suscrito **4'696.374,40**

NOTA: Se debe proceder al cambio de denominación en el Plan de Cuentas de la Compañía a "**Capital Suscrito**".

RESERVA LEGAL:

La compañía ha dado cumplimiento con esta disposición, su saldo es:

Reserva Legal **716.453,11**

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 12)

CAPITAL ADICIONAL:

Esta cuenta mantiene el mismo saldo del ejercicio anterior:

844.840,61

CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO:

518.010,08

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

Utilidades del Ejercicio después de 15% a Trabajadores e
Impuestos:

2'143.435,83

VENTAS:

Las ventas están divididas en:

Ventas Planta Cuenca:

29.692.742,00

- Descuentos y Devoluciones:

- **489.054,56**

TOTAL VENTAS

29'203.687,44

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006-2007
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	4,268.51	3,018.51	-1,250.00
Bancos	619,288.27	839,853.40	220,565.13
Inversiones	280,938.06	280,938.06	-
Clientes	3,371,764.55	3,198,777.09	-172,987.46
Documentos por Cobrar	341,212.76	470,543.16	129,330.40
Cuentas por Cobrar	38,121.38	130,066.15	91,944.77
Deudores Varios	207,050.65	360,431.83	153,381.18
Prestamos Empleados	38,883.82	130,293.67	91,409.85
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 128,866.50	- 161,184.95	-32,318.45
Inventarios	909,574.14	1,631,270.87	721,696.73
Importaciones en Tránsito	30,286.80	43,740.56	13,453.76
Repuestos y Accesorios	91,421.81	99,379.24	7,957.43
Impuestos Anticipados	227,478.35	389,129.11	161,650.76
I.V.A. Pagado	17,922.15	17,795.72	-126.43
Productos de Almacén	65,280.07	51,166.65	-14,113.42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,114,624.82	7,485,219.07	1,370,594.25
FIJO			
Terrenos	256,246.43	291,993.19	35,746.76
Edificios	1,940,987.98	2,274,306.20	333,318.22
Construcciones en Curso	-	2,537.63	2,537.63
Maquinaria	4,078,676.10	4,645,665.66	566,989.56
Equipo de Planta	1,097,724.92	1,348,342.07	250,617.15
Instalaciones	578,136.47	583,461.40	5,324.93
Muebles y Enseres, Equipo de Ofi.	122,729.38	166,712.60	43,983.22
Vehículos	593,095.37	591,860.15	-1,235.22
Herramientas	4,147.83	4,674.62	526.79
(-) Deprec. Acumulada	- 3,141,235.35	- 3,680,642.13	-539,406.78
TOTAL ACTIVO FIJO	5,530,509.13	6,228,911.39	698,402.26
OTROS ACTIVOS			
Anticipos a Terceros	248,959.44	121,377.49	-127,581.95
TOTAL ACTIVOS	11,894,093.39	13,835,507.95	1,941,414.56

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006-2007
(Expresado en Dolares)

PASIVO	2006	2007	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	649,849.35	865,050.28	215,200.93
Acreedores Varios	1,056,079.81	1,146,475.61	90,395.80
Impuesto a la Renta por Pagar	513,316.51	563,735.75	50,419.24
Participación Trabajadores	434,193.19	477,736.16	43,542.97
Cuentas por Pagar	679,139.22	857,612.10	178,472.88
Impuestos por Pagar	48,171.20	56,694.91	8,523.71
Gastos por Pagar	70,622.66	84,541.73	13,919.07
Documentos por Pagar	184,556.43	176,300.00	-8,256.43
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,635,928.37	4,228,146.54	592,218.17
LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar	1,784,011.58	1,724,267.56	-59,744.02
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1,784,011.58	1,724,267.56	-59,744.02
TOTAL PASIVOS	5,419,939.95	5,952,414.10	532,474.15
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	4,696,374.40	4,696,374.40	-
Capital Suscrito no Pagado	- 1,535,915.16	- 518,010.08	1,017,905.08
Reserva Legal	521,741.95	716,453.11	194,711.16
Capital Adicional	844,840.61	844,840.61	-
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0.09	-	-0.09
Utilidad del Ejercicio	1,947,111.55	2,143,435.81	196,324.26
TOTAL DEL PATRIMONIO	6,474,153.44	7,883,093.85	1,408,940.41
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	11,894,093.39	13,835,507.95	1,941,414.56

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2006-2007
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2006		2007		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		6,114,624.82		7,485,219.07	1,370,594.25
Disponible		904,494.84		1,123,809.97	219,315.13
Caja	4,268.51		3,018.51		
Bancos	619,288.27		839,853.40		
Inversiones	280,938.06		280,938.06		
Exigible		3,868,166.66		4,128,926.95	260,760.29
Cilientes	3,371,764.55		3,198,777.09		
Deudores Varios	207,050.65		360,431.83		
Prestamo Empleados	38,883.82		130,293.67		
Documentos por Cobrar	341,212.76		470,543.16		
Cuentas por Cobrar	38,121.38		130,066.15		
Provisión Ctas. Incobrables	-		161,184.95		
Realizable		909,574.14		1,631,270.87	721,696.73
Inventarios	909,574.14		1,631,270.87		
Otros Activos Corrientes		432,389.18		601,211.28	168,822.10
Imp. en Tránsito	30,286.80		43,740.56		
Repuestos	91,421.81		99,379.24		
Imp. Anticipados	227,478.35		389,129.11		
I.V.A. Pagado	17,922.15		17,795.72		
Productos de Almacén	65,280.07		51,166.65		
Operaciones Pendientes					
PASIVO CORRIENTE		3,635,928.37		4,228,146.54	592,218.17
Proveedores	649,849.35		865,050.28		
Acreedores Varios	1,056,079.81		1,146,475.61		
Impuesto a la Renta por Pagar	513,316.51		563,735.75		
Cuentas por Pagar	679,139.22		857,612.10		
Impuestos por Pagar	48,171.20		56,694.91		
Documentos por Pagar	184,556.43		176,300.00		
Gastos por Pagar	70,622.66		84,541.73		
Participación Trabajadores	434,193.19		477,736.16		
CAPITAL DE TRABAJO		2,478,696.45		3,257,072.53	778,376.08

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2007
 (Expresado en Dolares)

	2006	2007	Variación
VENTAS NETAS	27,515,003.32	29,203,687.44	1,688,684.12
COSTO DE VENTAS	23,790,674.04	25,004,653.41	1,213,979.37
UTILIDAD BRUTA	3,724,329.28	4,199,034.03	474,704.75
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	409,779.80	606,529.78	196,749.98
Gastos de Financiación	82,309.63	61,460.15	-20,849.48
Gastos de Ventas	368,105.10	594,237.10	226,132.00
TOTAL	860,194.53	1,262,227.03	402,032.50
Utilidad en Operación	2,864,134.75	2,936,807.00	72,672.25
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos no Operacionales y Financieros	30,486.51	248,100.72	217,614.21
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	2,894,621.26	3,184,907.72	290,286.46
PROVISIONES			
15% Participación de Trabajadores	434,193.19	477,736.16	43,542.97
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	2,460,428.07	2,707,171.56	246,743.49
Impuesto a la Renta	513,316.52	563,735.75	50,419.23
RESULTADO NETO	1,947,111.55	2,143,435.81	196,324.26

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/07	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM/07
Capital Suscrito	4,696,374.40	-	4,696,374.40
Capital Suscrito no Pagado	1,535,915.16	1,017,905.08	518,010.08
Reserva Legal	521,741.95	194,711.16	716,453.11
Capital Adicional	844,840.61	-	844,840.61
Utilidad Ejercicios Anteriores	0.09	-0.09	-
Utilidad del Ejercicio	1,947,111.55	196,324.26	2,143,435.81
TOTALES	6,474,153.44	1,408,940.41	7,883,093.85

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS
(Expresado en Dolares)

CUENTAS	DICIEMBRE 31.06	DICIEMBRE 31.07	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	256,246.43	291,993.19		35,746.76
Edificios	1,940,987.98	2,274,306.20		333,318.22
Construcciones en Curso	-	2,537.63		2,537.63
Maquinaria	4,078,676.10	4,645,665.66		566,989.56
Equipo de Planta	1,097,724.92	1,348,342.07		250,617.15
Instalaciones	578,136.47	583,461.40		5,324.93
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	122,729.38	166,712.60		43,983.22
Vehiculos	593,095.37	591,860.15	1,235.22	
Herramientas	4,147.83	4,674.62		526.79
DEPRECIACIONES	3,141,235.35	3,680,642.13	539,406.78	
OTROS ACTIVOS				
Anticipos a Terceros	248,959.44	121,377.49	127,581.95	
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Documentos por Pagar	1,784,011.58	1,724,267.56		59,744.02
Capital Suscrito	4,696,374.40	4,696,374.40	-	
Capital Suscrito no Pagado	1,535,915.16	518,010.08		-1,017,905.08
Reserva Legal	521,741.95	716,453.11	194,711.16	
Capital Adicional	844,840.61	844,840.61		-
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0.09	-		0.09
Utilidades del Ejercicio	1,947,111.55	2,143,435.81	196,324.26	
SUBTOTALES			1,059,259.37	280,883.29
Variación del Capital de Trabajo Neto				778,376.08
TOTALES			1,059,259.37	1,059,259.37