

**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.

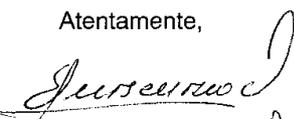
Hemos examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico. Estos Estados son responsabilidad de la 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 2008, 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



22 ABR 2009

Sonia Aquirre Semeria

11 de Marzo del 2009

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008

(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	3,018.51	2,828.72	-189.79
Bancos	839,853.40	1,788,901.67	949,048.27
Inversiones	280,938.06	280,938.06	-
Clientes	3,198,777.09	4,659,079.95	1,460,302.86
Documentos por Cobrar	470,543.16	415,129.55	-55,413.61
Cuentas por Cobrar	130,066.15	185,702.50	55,636.35
Deudores Varios	360,431.83	331,795.67	-28,636.16
Prestamos Empleados	130,293.67	54,734.91	-75,558.76
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 161,184.95	- 207,775.75	-46,590.80
Inventarios	1,631,270.87	2,252,365.94	621,095.07
Importaciones en Tránsito	43,740.56	43,098.64	-641.92
Repuestos y Accesorios	99,379.24	43.00	-99,336.24
Impuestos Anticipados	389,129.11	423,342.15	34,213.04
I.V.A. Pagado	17,795.72	9,115.29	-8,680.43
Productos de Almacén	51,166.65	43,838.53	-7,328.12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,485,219.07	10,283,138.83	2,797,919.76
FIJO			
Terrenos	291,993.19	291,993.19	-
Edificios	2,274,306.20	2,508,128.19	233,821.99
Construcciones en Curso	2,537.63	2,537.63	-
Maquinaria	4,645,665.66	4,281,569.66	-364,096.00
Equipo de Planta	1,348,342.07	1,574,619.68	226,277.61
Instalaciones	583,461.40	583,461.40	-
Muebles y Enseres, Equipo de Ofi.	166,712.60	204,971.00	38,258.40
Vehículos	591,860.15	594,768.42	2,908.27
Herramientas	4,674.62	4,674.62	-
(-) Deprec. Acumulada	- 3,680,642.13	- 4,438,169.97	-757,527.84
TOTAL ACTIVO FIJO	6,228,911.39	5,608,553.82	-620,357.57
OTROS ACTIVOS			
Anticipos a Terceros	121,377.49	348,982.30	227,604.81
TOTAL ACTIVOS	13,835,507.95	16,240,674.95	2,405,167.00

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en Dolares)

PASIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	865,050.28	1,056,229.03	191,178.75
Acreedores Varios	1,146,475.61	977,026.83	-169,448.78
Impuesto a la Renta por Pagar	563,735.75	800,483.74	236,747.99
Participación Trabajadores	477,736.16	580,795.96	103,059.80
Cuentas por Pagar	857,612.10	779,770.14	-77,841.96
Impuestos por Pagar	56,694.91	72,949.95	16,255.04
Gastos por Pagar	84,541.73	79,752.58	-4,789.15
Documentos por Pagar	176,300.00	941,116.91	764,816.91
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,228,146.54	5,288,125.14	1,059,978.60
LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar	1,724,267.56	1,304,624.98	-419,642.58
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1,724,267.56	1,304,624.98	-419,642.58
TOTAL PASIVOS	5,952,414.10	6,592,750.12	640,336.02
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	4,696,374.40	7,420,271.52	2,723,897.12
Capital Suscrito no Pagado	- 518,010.08	- 2,041,454.52	-1,523,444.44
Reserva Legal	716,453.11	933,573.83	217,120.72
Capital Adicional	844,840.61	844,840.61	-
Utilidad del Ejercicio	2,143,435.81	2,490,693.39	347,257.58
TOTAL DEL PATRIMONIO	7,883,093.85	9,647,924.83	1,764,830.98
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	13,835,507.95	16,240,674.95	2,405,167.00

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 2007 Y 2008
 (Expresado en Dolares)

	2007	2008	Variación
VENTAS NETAS	29,203,687.44	38,368,959.06	9,165,271.62
COSTO DE VENTAS	25,004,653.41	32,938,617.18	7,933,963.77
UTILIDAD BRUTA	4,199,034.03	5,430,341.88	1,231,307.85
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	606,529.78	624,711.28	18,181.50
Gastos de Financiación	61,460.15	60,805.49	-654.66
Gastos de Ventas	594,237.10	931,046.65	336,809.55
TOTAL	1,262,227.03	1,616,563.42	354,336.39
Utilidad en Operación	2,936,807.00	3,813,778.46	876,971.46
OTROS INGRESOS (GASTOS) Ingresos no Operacionales y Financieros	248,100.72	58,194.63	-189,906.09
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	3,184,907.72	3,871,973.09	687,065.37
PROVISIONES 15% Participación de Trabajadores	477,736.16	580,795.96	103,059.81
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	2,707,171.56	3,291,177.13	584,005.56
Impuesto a la Renta	563,735.75	800,483.74	236,747.99
RESULTADO NETO	2,143,435.81	2,490,693.39	347,257.57

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 CONCEDIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2007		2008		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		7,485,219.07		10,283,138.83	2,797,919.76
Disponible		1,123,809.97		2,072,668.45	948,858.48
Caja	3,018.51		2,828.72		
Bancos	839,853.40		1,788,901.67		
Inversiones	280,938.06		280,938.06		
Exigible		4,128,926.95		5,438,666.83	1,309,739.88
Clientes	3,198,777.09		4,659,079.95		
Deudores Varios	360,431.83		415,129.55		
Prestamo Empleados	130,293.67		185,702.50		
Documentos por Cobrar	470,543.16		331,795.67		
Cuentas por Cobrar	130,066.15		54,734.91		
Provisión Ctas. Incobrables	161,184.95		207,775.75		
Realizable		1,631,270.87		2,252,365.94	621,095.07
Inventarios	1,631,270.87		2,252,365.94		
Otros Activos Corrientes		601,211.28		519,437.61	-81,773.67
Imp. en Tránsito	43,740.56		43,098.64		
Repuestos	99,379.24		43.00		
Imp. Anticipados	389,129.11		423,342.15		
I.V.A. Pagado	17,795.72		9,115.29		
Productos de Almacén	51,166.65		43,838.53		
Operaciones Pendientes					
PASIVO CORRIENTE		4,228,146.54		5,288,125.14	1,059,978.60
Proveedores	865,050.28		1,056,229.03		
Acreedores Varios	1,146,475.61		977,026.83		
Impuesto a la Renta por Pagar	563,735.75		800,483.74		
Cuentas por Pagar	857,612.10		779,770.14		
Impuestos por Pagar	56,694.91		72,949.95		
Documentos por Pagar	176,300.00		941,116.91		
Gastos por Pagar	84,541.73		79,752.58		
Participación Trabajadores	477,736.16		580,795.96		
CAPITAL DE TRABAJO		3,257,072.53		4,995,013.69	1,737,941.16

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

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

CUENTAS	DICIEMBRE 31.07	DICIEMBRE 31.08	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	291,993.19	291,993.19		-
Edificios	2,274,306.20	2,508,128.19		233,821.99
Construcciones en Curso	2,537.63	2,537.63		-
Maquinaria	4,645,665.66	4,281,569.66	364,096.00	
Equipo de Planta	1,348,342.07	1,574,619.68		226,277.61
Instalaciones	583,461.40	583,461.40		-
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	166,712.60	204,971.00		38,258.40
Vehículos	591,860.15	594,768.42		2,908.27
Herramientas	4,674.62	4,674.62		-
DEPRECIACIONES	3,680,642.13	4,438,169.97	757,527.84	
OTROS ACTIVOS				
Anticipos a Terceros	121,377.49	348,982.30		227,604.81
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Documentos por Pagar	1,724,267.56	1,304,624.98		419,642.58
Capital Suscrito	4,696,374.40	7,420,271.52	2,723,897.12	
Capital Suscrito no Pagado	518,010.08	2,041,454.52		1,523,444.44
Reserva Legal	716,453.11	933,573.83	217,120.72	
Capital Adicional	844,840.61	844,840.61		-
Utilidades del Ejercicio	2,143,435.81	2,490,693.39	347,257.58	
SUBTOTALES			4,409,899.26	2,671,958.10
Variación del Capital de Trabajo Neto				1,737,941.16
TOTALES			4,409,899.26	4,409,899.26

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/07	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM/08
Capital Suscrito	4,696,374.40	2,723,897.12	7,420,271.52
Capital Suscrito no Pagado	518,010.08	-1,523,444.44	2,041,454.52
Reserva Legal	716,453.11	217,120.72	933,573.83
Capital Adicional	844,840.61	-	844,840.61
Utilidad del Ejercicio	2,143,435.81	347,257.58	2,490,693.39
TOTALES	7,883,093.85	1,764,830.98	9,647,924.83

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 2)

Mediante Escritura Pública celebrada el 16 de diciembre de 2008, celebrada ante el Notario Tercero del cantón Cuenca, Dr. Florencio Regalado Polo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 84, el 30 de diciembre del 2008, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de USD 2'723.897,12 quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD 7'420.271,52.

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 2008

(Pág. 3)

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 2008, se realizó el arqueo quedando el saldo de:

Caja	2.828,72
------	----------

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 4)

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/08 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha	49.611,47
Banco del Austro	1.467.847,22
Banco Nacional de Fomento	71.790,70
Banco Internacional	6,93
Banco de la Producción (A)	132.506,30
Banco Bolivariano	58.828,88
Banco de Guayaquil	8.310,17
TOTAL	1.788.901,67

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2008 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 2008

(Pág. 5)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2008 las cuentas por cobrar se descomponen en:
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

Cientes (106)	335.967,00
Cientes UHT (140)	4.250.346,16
Leche Maquila (3)	72.766,79
TOTAL DE CLIENTES	4.659.079,95
Deudores Varios (46)	331.795,67
Préstamo Empleados (124)	54.734,91
Documentos por Cobrar (20) Ver Nota No. 1	415.129,55
Cuentas por Cobrar (23)	185.702,50
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-207.775,75

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. Además a los clientes que ya no son sujetos de cobro, debería darse de baja en los libros ya que distorsionan los Estados Financieros.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 6)

INVENTARIOS:

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

Materia Prima Directa	1.240.582,63
Materiales y Suministros	1.011.783,31
TOTAL	2.252.365,94

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

Repuestos	4.331,50
Base de chocolate	516,01
Pulpa de durazno	38.251,13
TOTAL	43.098,64

REPUESTOS:

Corresponde a un accesorio que por previsión está en la empresa:

Repuestos	43,00
-----------	-------

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

1% Imp. Retenido por Pagar Clientes	268.823,76
2% Imp. Retenido por Pagar Clientes	154.518,39
TOTAL	423.342,15

IVA PAGADO

Corresponde a:

IVA Pagado Ventas 12%	9.115,29
-----------------------	----------

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 7)

PRODUCTOS DE ALMACEN

Corresponde a productos que se encuentran en Stock, por:

Productor Veterinarios	43.838,53
------------------------	-----------

5. ACTIVOS FIJOS: (Nota No. 2)

Terrenos	291.993,19
Edificios	2.508.128,19
Construcciones en Curso	2.537,63
Maquinaria	4.281.569,66
Equipo de Planta	1.574.619,68
Instalaciones	583.461,40
Muebles, Enseres, Eq. De Ofic.	204.971,00
Vehículos	594.768,42
Herramientas	4.674,62
(-) Deprec. Acumulada	-4.438.169,97
TOTAL	5.608.553,82

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.

6. OTROS ACTIVOS

Anticipo a Terceros	336.518,40
Programas de Computación	12.463,90
TOTAL	348.982,30

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 8)

7. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Planta	41.148,97
Chuichun	16.058,06
Zhud	22.014,79
Ventanas	6.918,12
Chuguin	14.525,96
Pucará	8.660,26
Huayrapungo	16.166,35
Chorocopte	14.533,78
Biblián	57.572,75
Ingapirca	12.745,14
Tarqui	23.793,89
Planta (S)	754.630,51
Biblián	7.104,65
Moncayo Coronel Germán	48.332,33
Calderón Freddy	5.028,06
San Antonio	5.624,00
Padilla López Ma. Laura	1.371,41
TOTAL	1.056.229,03

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 9)

ACREEDORES VARIOS: (52)

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Miguel Moncayo	30.053,28
Rol de Pagos	10.445,52
Flexiplast	63.473,27
Cartopel	145.736,69
Imp. Mercanova	4.472,94
Descalzi	5.047,39
Com. Danesa	5.907,00
Detprost	2.536,74
Varios Acreedores	43.543,72
Repuestos Tetra Pak Cía. Ltda.	10.181,37
Rol de Pagos (S)	62.001,32
Materiales y Suministros Tetra Pak	472.723,09
Imp. Comercial Conersa	2.550,01
Disproquim	57.472,81
Correptec S.A.	8.291,11
Naranjo Santander Freddy	2.434,58
Industria Cartonera Ecuatoriana	8.080,87
Cheques Girados No Cobrados	15.267,00
Varios (46)	26.808,12
TOTAL	977.026,83

El total de Acreedores es de 64 pero se ha registrado únicamente los que pasan de \$2.000, que son 19; la diferencia está en varios.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 10)

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:

Una vez realizada la conciliación tributaria su saldo es:

TOTAL	800.483,74
-------	------------

PARTICIPACION TRABAJADORES:

Se ha cargado a esta cuenta el 15% de las Utilidades del Ejercicio 2008

TOTAL	580.795,96
-------	------------

CUENTAS POR PAGAR:

Corresponde a:

Moncayo Roberto	57.000,00
Moncayo Alejandrino	500.000,00
Repuestos Sanchelima	1.236,35
Avilés Francisco	90.000,00
Moncayo Alenjandrino C.B	130.000,00
Ameloti S.A.	405,28
Family Food Distributord	1.128,51
TOTAL	779.770,14

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 30%)	1.755,35
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 70%)	2.468,21
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 100%)	234,92
Imp. Ret. por Pagar (5% Per. Natural)	779,71
Imp. Reten. Renta 1%	22.010,17
Imp. Reten. Renta 8% Honor. Per. Nat.	158,02
IVA Cobrado	45.543,57
TOTAL	72.949,95

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Pág. 11)

GASTOS POR PAGAR:

Corresponden a Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	6.731,61
Décimo Cuarto Sueldo	9.218,51
Fondo de Reserva	36.123,69
IESS por Pagar	17.367,57
Reserva Jubilación Patronal (Nota No. 3)	10.311,20
TOTAL	79.752,58

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:

Banco del Austro	260.704,35
Banco Bolivariano	250.000,00
Moncayo Alvarado Luis	30.000,00
Flores Cordero María Elena	16.300,00
Moncayo S. Luis David	15.000,00
Merino Ormaza Clemencia	100.000,00
Maquina TBA8	100.000,00
Módulo de Inyección de Tapa	45.870,00
Máquina llenadora TBA19 Aplicador Sorb	80.165,12
Máquina llenadora TFA	43.077,44
TOTAL	941.116,91

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 12)

DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Banco Bolivariano	250.000,00
Banco del Austro	254.898,58
Moncayo Alejandrino	498.000,00
MAQ TBA 8	107.265,00
Maq. Llenadora TBA 19 Aplicador SORB	88.692,96
Maq. Llenadota TFA	105.768,44
TOTAL	1.304.624,98

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 72,49%

Capital Suscrito	7.420.271,52
------------------	--------------

NOTA: Se debe proceder al cambio de denominación en el Plan de Cuentas del Balance General "Capital Social" a "**Capital Suscrito**".

RESERVA LEGAL:

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

Reserva Legal	933.573,83
---------------	------------

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 13)

CAPITAL ADICIONAL:

Esta cuenta mantiene el mismo saldo del ejercicio anterior:

Capital Adicional	844.840,61
-------------------	------------

CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO:

Capital Suscrito No Pagado	2.041.454,52
----------------------------	--------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

Utilidades del Ejercicio después de 15% a Trabajadores e Impuestos	2.490.693,39
---	--------------

VENTAS:

Las ventas durante el Ejercicio Económico 2008 son:

VENTAS	38.368.959,06
--------	---------------