

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Industria Lechera Carchi S. A. ILCSA, al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo se menciona en los párrafos siguientes, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta fue mi primera auditoria de los estados financieros de la Industria Lechera Carchi S.A., y el alcance de mi trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirme determinar si los principios de contabilidad generalmente aceptados han sido aplicados uniformemente.
4. No observé la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2001 por que esa fecha fue anterior a mi contratación inicial como auditor de la compañía y no me fue posible satisfacerme a través de procedimientos alternativos de auditoria de las cantidades en inventario ni de su valoración a esa fecha.
5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, según se explica en los párrafos 3 y 4 precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Industria Lechera Carchi S.A., los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Marzo 11, 2002



Ing. Darwin Ramirez
AUDITOR
Reg. Nac SC-RNAE 375

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA BANCOS	25,240.63
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	59,839.22
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	109,732.05
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-7,508.11
INVENTARIOS	142,776.19
IMPORTACION EN TRANSITO	6,199.92
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	336,279.90

ACTIVO FIJO

NO DEPRECIABLE	3,041.11
DEPRECIABLE	302,098.45
TOTAL ACTIVOS FIJOS	305,139.56

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS	81,657.80
--------------------------------	-----------

TOTAL OTROS ACTIVOS	81,657.80
----------------------------	------------------

TOTAL ACTIVOS	723,077.26
----------------------	-------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

ACREEDORES	251,698.07
------------	------------

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	251,698.07
---------------------------------	-------------------

PASIVOS LARGO PLAZO

PROVISION PARA JUBILACION	35,920.00
---------------------------	-----------

TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	35,920.00
------------------------------------	------------------

TOTAL PASIVOS	287,618.07
----------------------	-------------------

PATRIMONIO

CAPITAL	38,800.00
---------	-----------

RESERVAS	309,540.17
----------	------------

UTILIDADES RETENIDAS AÑOS ANTERIORES	51,365.66
--------------------------------------	-----------

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.001	35,753.36
------------------------------	-----------

TOTAL DEL PATRIMONIO	435,459.19
-----------------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	723,077.26
----------------------------------	-------------------


SR. LUIS GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


SR. ANGEL QUINCHIGUANGO
CONTADOR

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS	2,406,777.79
OTROS INGRESOS	<u>35,209.09</u>
TOTAL INGRESOS	2,441,986.88
COSTO DE PRODUCCION	2,130,182.81
MARGEN DE CONTRIBUCION	311,804.07

GASTOS

ADMINISTRACION	130,263.38
VENTAS	140,755.31
FINANCIERO	878.51
OTROS GASTOS	4,153.51
TOTAL GASTOS	<u>276,050.71</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO	35,753.36
15% UTILIDAD TRABAJADORES	<u>8,181.46</u> ✓
UTILIDAD GRABABLE	27,571.90 ✓
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>6,892.97</u> ✓
UTILIDAD NETA	<u>20,678.92</u> ✓


SR. LUIS A. GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


ANGEL QUINCHIGUANGO
CONTADOR
LIC. 027893

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2001	12,800.00	10,000.00	7,677.19	3,087.85	284,759.81	59,496.55	21,884.43	399,705.83
Transferencia de Capital	26,000.00	-10,000.00	-4,778.26	-3,087.85	0.00	-8,133.89	0.00	0.00
Utilidad Neta de año	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,753.36	35,753.36
Transferencia a Reserva	0.00	0.00	0.00	0.00	21,884.43	0.00	-21,884.43	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>38,800.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,898.93</u>	<u>0.00</u>	<u>306,644.24</u>	<u>51,362.66</u>	<u>35,753.36</u>	<u>435,459.19</u>


SR. LUIS A. GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


SR. ANGEL QUINCHIGUANGO
CONTADOR
LIC. 027893

Industria Lechera del Carchi

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJO DE EFECTIVO ACT. OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	2,327,800
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	<u>-2,254,605</u>
Efectivo Neto por Actividad Operación	<u>73,195</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACT. INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos, Reparación Aumento	72,803
Ingresos por Venta de Activos Fijos	6,000
Efectivo Neto por Activid. De Inversión	<u>78,803</u>
AUMENTO DE FONDOS DISPONIBLES	-5,608
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	<u>30,848</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL 31-12-2001	<u>25,240</u>


 Sr. Luis A. Gutierrez R.
GERENTE GENERAL

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

UTILIDAD DEL EJERCICIO	35,753
*Ajuste por :	
Provisiones a largo plazo	35,920
Diferencial cambiario	45
Gasto Depreciaciones	30,314
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES	
Aumento de las cuentas por cobrar	-78,980
Disminución de Inventarios	-50,488
Anticipo Clientes	-59,838
Gastos Anticipados	10,732
Aumento de las cuentas por pagar	129,471
Aumento en obras de ejecución	20,266
SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES	<u>73,195</u>


 Sr. Angel Quinchiguango
CONTADOR GENERAL
 Reg. 0.27893

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Cifras expresadas en dólares)**

NOTA 1. OPERACIONES

La Industria Lechera Carchi S.A. fue constituida legalmente como una compañía anónima en la ciudad de Tulcán de la República del Ecuador el 17 de enero de 1963, e inscrita el 10 de mayo del mismo año en el Registro Mercantil.

Su objeto social comprende elaborar e industrializar leche para el consumo de la ciudad y de otros mercados cifiéndose a las leyes y ordenanzas sobre la materia. Para el cumplimiento de su fin la Industria adoptara los siguientes medios: a) Operara plantas pasteurizadas e instalara las industrias derivadas que fueren necesarias; b) Estimulara el aumento y las mejoras de la producción lechera, ofreciendo a los productores justos precios, de acuerdo con la calidad del producto; c) Fomentara el consumo de leche y sus derivados, ofreciendo al consumidor productos higiénicos de calidades garantizadas y a precios que pongan dichos productos al alcance de los consumidores; d) Empezará y realizara todo genero de operaciones y actividades industriales y comerciales que sean apropiadas: establecerá industrias lácteas en cualquier lugar de la Republica y abrirá las sucursales y agencias que sean convenientes dentro y fuera del país.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, para inventarios, inversión en acciones, propiedad, planta y equipo, y patrimonio.

b) Propiedades, planta y equipo.

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

c) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa al impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

d) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual de la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

1. Caja General	
Caja Chica Administración	3.107,55
Caja Chica Anticipo Empleados	71,66
Caja Chica Pesos	567,13
Caja en Transito	81,51
Caja en Transito Quito	1.044,25
Caja Efectivo Planta	1.237,66
Fondo para Almacén	100,00
Caja Dólares Monedas Planta	90,00
2. - Bancos	
Bancos Cuentas Corrientes	9.478,33
Bancos Cuentas de Ahorros	9.462,54
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>25.240,63</u>

1. Caja General.- El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por los fondos asignados para cajas chicas, fondo almacén, fondo para realizar gastos internos de la planta y cajas en transito para realizar ingresos que están pendientes por depositar.

2. Bancos.- Los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes y de ahorros es resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001, se encuentran debidamente conciliadas.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

1. Clientes	103.011,66
2. Prestamos a empleados	10.389,33
3. - Otras cuentas por cobrar	56.170,28
4. Provisión Cuentas Incobrables	<u>(7.508,11)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>162.063,16</u>

1. El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes de la empresa por concepto de ventas de los productos producidos en la planta.
2. Valor que representa los préstamos concedidos al personal de trabajadores de la empresa.
3. Valor de cuentas por cobrar por concepto de anticipos a proveedores de materia prima, y pagos anticipados.
4. Representa el valor de provisiones para cuentas incobrables que facilitará castigar valores de créditos no recuperados.

NOTA 5. INVENTARIO

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

Materia prima	1.992,94
Productos terminados	7.516,45
Suministros y materiales	86.397,07
Productos veterinarios	34.163,78
Almacén de lácteos	266,00
Bodega Quito	2.323,92
Suministros de Oficina	1.149,67
Transitoria transferencia Quito	8.966,36
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>142.776,19</u>

NOTA 6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

Terrenos	3.041,11
Edificios	60.380,96
Instalaciones	23.341,28
Maquinaria y Equipo	129.029,15
Muebles y Enseres	6.519,84
Equipo de Oficina	5.387,25
Equipo de Computación	6.160,23
Vehículo	67.438,90
Herramientas	475,73
Implementos de Quesería	3.365,11

Saldo al 31 de Diciembre 2001 **305.139,56**

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

1. Inversiones en otras compañías	81.657,80
2. Mercaderías en Tránsito	<u>6.199,92</u>

Saldo al 31 de Diciembre del 2001 **87.857,72**

1. Son inversiones en acciones que mantiene la Industria Lechera Carchi en la empresa Agrosal.

2. Son importaciones de mercadería que no ha llegado aun a la planta.

NOTA 8. PASIVO

Un resumen del Pasivo, es como sigue:

1. Proveedores por Compras	44.269,06
2. Proveedores de Leche	36.679,03
3. Dividendos por Pagar	1.988,16
4. Deudas Fiscales	3.841,91
5. Pasivos Acumulados	52.800,43
6. Prestamos Bancarios	1.717,08
7. Proveedores por Gastos	40.595,28
8. Prestamos Accionistas	69.807,12
9. Provisiones	35.920,00

Saldo al 31 de diciembre del 2001 **287.618,07**

1. Cuentas Por Pagar Proveedores por compras. Obligaciones pendientes por concepto de facturas pendientes de pago a proveedores de suministros, materiales.
2. Proveedores de Leche. Obligaciones pendientes de pago por liquidaciones de entrega de materia prima (leche) en la planta.
3. Dividendos por Pagar. Corresponde al valor pendiente por dividendos a los accionistas de la empresa
4. Deudas Fiscales.- Son valores pendientes de pago a los aportes del IESS, Impuesto valor agregado, retención en la fuente del año 2001
5. Pasivos Acumulados. Valor que representa obligaciones pendientes por fondos de reserva, vacaciones, y compras de vehículos.
6. Prestamos Bancarios. Valor del sobregiro registrado al 31 de diciembre del 2001.
7. Proveedores por Gastos.- Son valores pendientes de pago por concepto de servicios generales de luz, compromiso con el municipio, seguros, ropa de trabajo, impresiones.
8. Prestamos Accionistas.- Valores pendientes de pago a los accionistas de la empresa.
9. Provisión para jubilación.- Valores que serán entregados a los empleados que cumplan con el periodo para su jubilación.

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido de la Industria Lechera Carchi S.A. es de USA. \$ 38.800,00 que se encuentra representado por 38.800 participaciones de USA. \$ 1.00 cada una.

NOTA 10 INGRESOS

Representan los valores por la venta de productos lácteos que produce la planta procesadora, que ascienden a un valor de USA. \$ 2.406.777,79.

NOTA 11. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

Saldo inicial de productos terminados	3.876,67
+ Costo de fabricación	2.133.822,59
Costo de Productos disponibles para la venta	2.137.699,26
- Inventario final productos terminados	7.516,45
Costo de ventas al 31 diciembre del 2001	<u>2.130.182,81</u>

NOTA 12. GASTOS

Representan los gastos de mantenimiento de las instalaciones, administración, generales y otros. Estos gastos han sido sustentados con facturas, contratos, liquidación de compras de bienes y servicios.

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad según estos financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad según estados financieros, neta de participación a empleados	30.390,36
Ingresos exentos	0
Gastos no deducibles.	<u>1.056,02</u>
Total	<u>31.446,38</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados 25%	<u>7.861,60</u>

NOTA 14. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, a la fecha de elaboración de esta información se canceló: los anticipos de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.