

Tulcán, 09 de junio de 2.010.



Señores

MIEMBROS DE LA ASAMBLEA GENERAL DE INDUSTRIA LECHERA CARCHI.

Presente.-

En calidad de Comisarios de Industria Lechera Carchi S.A. y conforme a las normas establecidas por la Superintendencia de Compañías, hemos procedido a revisar la razonabilidad de las cifras que presentan el Balance General y el Correspondiente Balance de Pérdidas y Ganancias para el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2.009, de cuyo análisis se ha podido determinar que los balances han sido elaborados bajo las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cabe indicar que la integración de la información contable de ILCSA Y AGROSAL en el sistema informático no se ha realizado hasta el momento a pesar de que la fusión se realizó el 28 de diciembre de 2008. La integración ha debido ser realizada en forma manual por parte del departamento de contabilidad, lo cual ha dificultado la presentación oportuna de los balances y por tanto de su análisis.

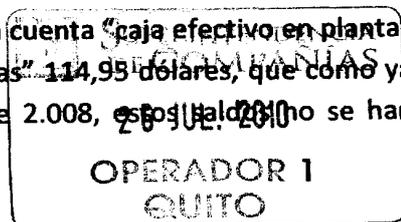
De la revisión a los balances y registros contables de la Industria Lechera Carchi podemos informar lo siguiente:

#### 1. EL ACTIVO.

**La Caja.-** El saldo de la cuenta caja a diciembre del 2009 es de 13.854 dólares. Se ha podido observar que no se está realizando un control adecuado de la cuenta caja, especialmente de la Caja en Tránsito de Tulcán, cuyos cierres y contabilizaciones se están realizando con varios días de retraso, lo cual dificulta establecer el saldo real que ésta debería tener. Por otra parte, la oficina de Ibarra no registra contablemente los movimientos de efectivo en una cuenta caja, los ingresos de dinero se depositan directamente en el banco por parte de los vendedores.

Por lo cual, cómo ya se había sugerido en el informe anterior, se recomienda la elaboración de hojas diarias de cierre de caja, que permitan constatar el saldo físico existente en efectivo y realizar diariamente el cierre de la caja en tránsito, lo que implica que esta debe quedar en cero todos los días, tal como se lo realiza con la caja en tránsito de Quito. Se sugiere además la creación de una cuenta "Caja en tránsito de Ibarra" y la realización frecuente de arqueos.

Se ha observado que se mantiene un saldo contable en la cuenta "caja efectivo en planta" de 874,44 dólares y en la cuenta "caja monedas metálicas" 114,95 dólares, que como ya se observó en el informe de comisarios a diciembre de 2.008, ~~este saldo~~ ~~no se han~~



*[Handwritten signature]*

movido desde hace varios años. Se recomienda que estas cajas sean liquidadas o que sus saldos sean actualizados permanentemente.

CUENTAS CONTABLES DE CAJA	Saldo contable 31/12/2008	Saldo contable 31/12/2009
Caja en tránsito Tulcán	13.110,87	10.933,85
Caja Chica Administración	460,84	400,00
Fondo para el almacén de lácteos	100,00	100,00
Caja en tránsito en Quito	876,81	870,04
Caja Chica Ibarra	100,05	100,00
Caja Chica Quito		461,20
Caja efectivo en la planta	874,44	874,44
Caja monedas metálicas	114,95	114,95
<b>TOTAL CAJA</b>	<b>15.637,96</b>	<b>13.854,48</b>

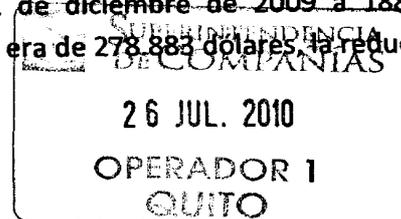


**Los Bancos.-** El saldo de bancos consolidado al 31 de diciembre de 2009 es de 30.954 dólares. Una vez realizadas las conciliaciones bancarias se observa que los saldos contables de las cuentas de bancos son los correctos, existiendo solamente una pequeña diferencia de 7,86 dólares en la cuenta de ahorros del Banco del Austro que está siendo revisada por la contadora de la institución.

CUENTAS CONTABLES DE BANCOS	Saldo contable 31/12/2008	Saldo contable 31/12/2009	Saldo sg. conciliación bancaria	Diferencia 31/12/2009
Pichincha Cta.Cte. 1407147	11.001,77	13.071,74	13.071,74	0,00
Austro Cta. Cte. 040005317	-1.138,83	4.140,93	4.140,93	0,00
Pichincha Cta. Cte. 7650849	34.266,49	1.672,54	1.672,54	0,00
Produbanco Cta. Cte. 01005009421	3.416,99	7.098,66	7.098,61	0,05
Banco Pichincha (Agrosal)		401,70	n.d.	n.d.
Banco Occidente Cta. Aho. 035-0082	122,02	122,02	n.d.	n.d.
Banco Austro Cta, Ahorros.	129,5	3980,46	3.972,60	7,86
Banco Pichincha Cta. 3051833604 AGROSAL	3.382,31	466,56	n.d.	n.d.
	<b>51.180,25</b>	<b>30.954,61</b>	<b>29.956,42</b>	<b>7,91</b>

Se puede observar además que contablemente existen dos cuentas denominadas Banco Pichincha Agrosal, que eventualmente deberán ser cerradas, toda vez que los recursos se manejan desde las cuentas de ILCSA.

**Cuentas por Cobrar Comerciales.-** Las ventas a crédito que realiza la industria y los anticipos a proveedores de leche ascienden al 31 de diciembre de 2009 a 188.623 dólares, en tanto que a diciembre de 2008 este saldo era de 278.883 dólares, la reducción



*[Handwritten signature]*

se observa especialmente en los anticipos a proveedores de leche y en los créditos a clientes de Ibarra.

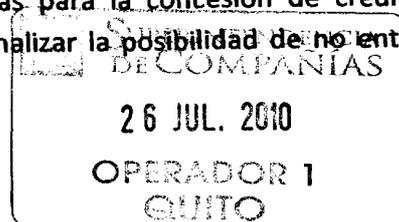
Cuentas x Cobrar comerciales	Saldo Contable 31/12/2008	Saldo Contable 31/12/2009	Saldo físico según listado	Diferencia
Cientes Tulcán	63.332,01	38.250,59	38.969,93	-719,34
Cientes Quito	81.072,78	77.920,03	77.498,81	421,22
Cientes Accionistas	586,28	257,23	257,23	0,00
Cientes Ibarra	58.129,75	26.097,61	26.097,61	0,00
Anticipo proveedores de leche	37.780,44	13.605,89	14.024,61	-418,72
Anticipos a terceros	49,36	0,00	0,00	0,00
Cientes Agrosal	37.932,66	32.551,85	32.551,85	0,00
Préstamos empleados y obreros		10.095,71	10.620,89	-525,18
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>278.883,28</b>	<b>198.778,91</b>	<b>200.020,93</b>	<b>-1.242,02</b>
Provisión cuentas incobrables	10.979,11	10.979,11		

Existe una diferencia entre el saldo contable y el saldo de los listados de deudores proporcionados por el sistema informático de contabilidad de 1.242 dólares que es importante regularizar. Se ha detectado además que en el año 2009 no se ha realizado la provisión para cuentas incobrables y que este valor es insuficiente para cubrir los créditos que se encuentran vencidos más de un año.

Se debe señalar que el 22,13% de las cuentas por cobrar que tiene ILCSA se encuentran vencidas más de un año, esto es aproximadamente 44.000 dólares; el mayor porcentaje de cartera vencida la tienen los clientes de Ibarra, donde el 56 % de la cartera se encuentra vencida, como se puede observar a continuación:

CARTERA VENCIDA MAS DE UN AÑO DE ILCSA			
CUENTA	Total Cartera 31/12/2009	Cartera Vencida mas un año	Porcentaje cartera vencida (%)
Cientes Tulcán	38.250,59	12.742,25	33,31
Cientes Quito	77.920,03	9.802,12	12,58
Cientes Accionistas	257,23	0	0,00
Cientes Ibarra	26.097,61	14.746,63	56,51
Anticipo proveedores de leche	13.605,89	1.208,33	8,88
Cientes Agrosal	32.551,85	n.d.	
Prestamos y anticipos empleados	10.095,71	5.491,40	54,39
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>198.778,91</b>	<b>43.990,73</b>	<b>22,13</b>
Provisión cuentas incobrables	-10.979,11		

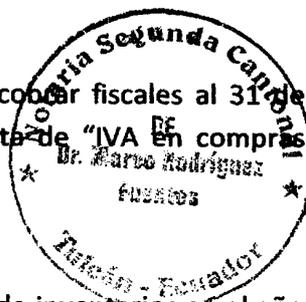
Se recomienda por tanto, establecer políticas claras para la concesión de créditos y anticipos, especialmente en la ciudad de Ibarra; analizar la posibilidad de no entregar



más productos a quienes tienen créditos vencidos con la empresa; determinar si las deudas vencidas tienen los respaldos suficientes para su recuperación o de lo contrario deberán ser castigados.

El detalle de clientes que tienen cartera vencida más de un año con la industria se puede observar en el anexo que se encuentra al final del presente informe.

**Cuentas por Cobrar Fiscales.-** En el grupo de las cuentas por cobrar fiscales al 31 de agosto de 2009 existe un saldo negativo registrado en la cuenta de "IVA DE en compras Agrosal" con un saldo negativo de (65,91) que se debe regularizar. \*

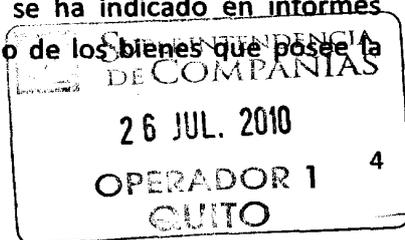


**Inventarios.-** Como se puede observar a continuación, los saldos de inventarios en el año 2009 se mantienen en niveles similares al 2008.

INVENTARIOS	Saldo Contable al 31/12/2008	Saldo Contable al 31/12/2009	Saldo según listado	Diferencia
Materia prima (leche)	8.451,45	3.285,64	3.285,64	0,00
Productos terminados	25.768,50	24.368,40	24.354,55	13,85
Suministros y materiales	68.453,91	86.140,90	86.140,89	0,01
Productos veterinarios	27.856,55	26.399,62	26.399,62	0,00
Almacén de lácteos	989,30	705,77	703,94	1,83
Bodega Quito	6.238,45	4.901,17	4.898,21	2,96
Suministros de oficina	1.484,94	2.289,48	2.289,48	0,00
Bodega Ibarra	2.046,30	229,78	214,16	15,62
Transitoria transferencia Quito	49,80	0,00	0,00	0,00
Transitoria transferencia Ibarra	0,00	0,00	0,00	0,00
Importaciones en tránsito		1.744,57	1.744,57	0,00
Materia prima (Agrosal)	11.060,58	6.351,17	6.301,11	50,06
Suministros y materiales (Agrosal)	8.460,48	8.065,98	8.066,01	-0,03
Productos Terminados (Agrosal)	20.420,88	6.732,70	9.068,70	-2.336,00
Bodega ILCSA Tulcán (Agrosal)	0,00	12.852,64	10.513,73	2.338,91
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>181.281,14</b>	<b>184.067,82</b>	<b>183.980,61</b>	<b>87,21</b>

De la información proporcionada, se puede evidenciar que existen pequeñas diferencias entre el saldo contable y el saldo que presentan los listados de inventarios de ILCSA. Sin embargo, es importante que se realicen arqueos físicos de los inventarios para verificar los saldos reales de estas cuentas.

**Activos Fijos.-** El valor contable consolidado de activos fijos que posee la industria es de 442.253 dólares al 31 de diciembre del 2009, lo que significa un incremento de 80.021 dólares con respecto al saldo del 2008, incremento justificado es su mayor parte por la adquisición del camión HINO para la industria. Como ya se ha indicado en informes anteriores, en ILCSA no existe un inventario físico valorado de los bienes que posee la



industria por lo que no se puede determinar el valor real de sus activos fijos. Agrosal por su parte si dispone de un inventario de activos fijos.

Se debe tomar en consideración, como se indicó en el informe de comisarios a diciembre del 2008, que la industria a partir de enero del 2012 debe ingresar su contabilidad a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), que obligarán a la empresa a presentar los saldos reales de sus activos fijos, por lo que se debe insistir en la necesidad de disponer de un inventario físico valorado de sus activos fijos.

ACTIVOS	Saldo Contable al 31/12/2008	Saldo Contable al 31/12/2009	Saldo según listado	Diferencia
Terrenos	4.149,34	4.149,34	n.d.	
Costo adquisición activos fijos depreciables	917.874,11	1.040.973,04	n.d.	
Depreciación Acumulada Activos Fijos	- 559.790,96	- 602.868,83	n.d.	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>362.232,49</b>	<b>442.253,55</b>	<b>n.d.</b>	

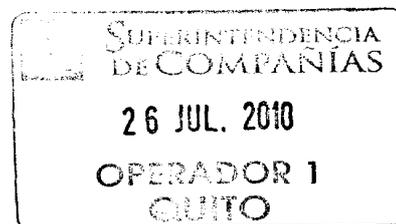
## 2. EL PASIVO.-

Las deudas que tiene la empresa por pagar en el corto plazo al 31 de diciembre del 2009 ascienden a 255.367. El rubro más significativo corresponde a los pagos pendientes a los proveedores de la industria, acorde con la política de plazo establecidas para ello.

PRINCIPALES DEUDAS CORTO PLAZO	Saldo Contable al 31/12/2008	Saldo Contable al 31/12/2009	Saldo según listado	Diferencia
Proveedores por compra	88.263,82	150.262,70	151.479,30	-1.216,60
Proveedores de leche	99.139,82	67,95	2.018,12	-1.950,17
Cuentas x Pagar (Agrosal)	0,00	4.367,53	n.d.	
Dividendos por pagar Accionistas	9.625,65	11.024,48	15.544,95	-4.520,47
Préstamos accionistas	13.681,88	13.276,55	n.d.	

Existen pequeñas diferencias entre el saldo contable y el listado de pagos pendientes a proveedores que es importante revisar, así como diferencias entre el saldo contable de dividendos por pagar a los accionistas y el listado de accionistas que aun no han cobrado sus utilidades, como se puede observar con más detalle a continuación:

DIVIDENDOS POR PAGAR	Saldo contable	Saldo sg.listado	Diferencia
Dividendos año 2003	1.251,75	1.352,80	- 101,05
Dividendos año 2004	1.727,67	4.395,23	- 2.667,56
Dividendos año 2005	1.895,63	2.189,89	- 294,26
Dividendos año 2006	3.842,53	1.854,50	1.988,03
Dividendos año 2008	2.306,90	5.752,53	- 3.445,63
<b>TOTAL</b>	<b>11.024,48</b>	<b>15.544,95</b>	<b>- 4.520,47</b>



### 3. EL PATRIMONIO.-

El patrimonio de ILCSA al 31 de diciembre del 2009 es de 586.819 dólares. Se puede observar que el 50% de las utilidades retenidas del año 2008 aún no han sido capitalizadas, se recomienda realizar el trámite necesario para ello.

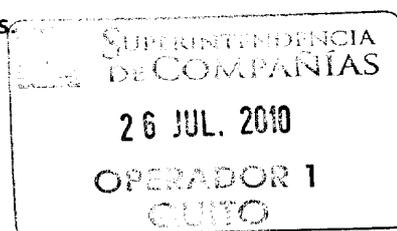
PATRIMONIO CONSOLIDADO	Dic. 2008	Dic. 2009	Variación
Capital Social	127.576,70	127.551,70	- 25,00
Reserva legal	27.387,44	31.847,04	4.459,60
Reserva facultativa	250,27	250,27	-
Reserva de capital	270.557,38	270.582,38	25,00
Utilidades retenidas años anteriores	51.924,66	51.924,67	0,01
Resultados ejercicios 2001,2002,2003	39.987,66	39.987,66	-
Resultado ejercicio 2008	76.676,78	20.071,98	- 56.604,80
Resultado ejercicio 2009	-	44.603,70	44.603,70
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>594.360,89</b>	<b>586.819,40</b>	<b>- 7.541,49</b>

### 4. LOS INGRESOS Y LOS GASTOS.-

	31/12/2008	31/12/2009	VARIACIÓN
Ventas Netas	<b>4.188.872,48</b>	<b>3.999.272,60</b>	- 189.599,88
Ventas Brutas	4.332.449,65	4.121.230,99	- 211.218,66
- Devoluciones	- 31.317,12	- 42.577,93	- 11.260,81
- Descuentos	- 117.741,55	- 109.883,21	7.858,34
+ Ventas por servicios	5.481,50	13.984,90	8.503,40
+ Ventas de activos fijos	-	16.517,85	16.517,85
(-) Costo de Ventas	3.523.117,69	3.347.967,82	- 175.149,87
(=) Utilidad Bruta	<b>665.754,79</b>	<b>651.304,78</b>	- 14.450,01
(-)Gastos de Operación	602.558,60	640.246,77	37.688,17
Gastos de Ventas	359.366,74	417.675,83	58.309,09
Gastos de Administrativos	243.191,86	222.570,94	- 20.620,92
(+) Otros ingresos	40.126,86	49.241,43	9.114,57
(-) Otros Egresos	26.702,00	15.695,74	- 11.006,26
(=) Utilidad Neta.	<b>76.621,05</b>	<b>44.603,70</b>	- 32.017,35

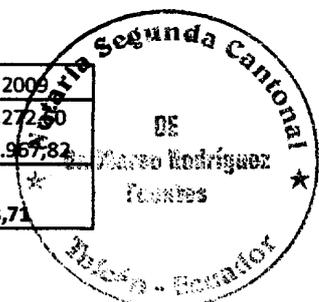
Las ventas netas.- Tomando como base el balance manual consolidado proporcionado por contabilidad, se puede observar que las ventas netas en el año 2009 ascienden a 3.999.272 dólares, lo que significa un reducción de 189.600 dólares con respecto a las ventas realizadas en el año 2008, es decir una reducción del 4,5%.

Las ventas se han visto afectadas negativamente por las devoluciones y descuentos, que conjuntamente representan el 3,69% de las ventas brutas.



**Los costos de producción o de ventas.-** Al igual que las ventas, los costos de producción se han reducido con respecto al año anterior en similar proporción, los mismos que representan alrededor del 84% de las ventas netas de la empresa.

PARTICIPACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	Dic. 2009	Dic. 2008
Ventas netas	4.188.872,48	3.992.272,50
Costo de ventas	- 3.523.117,69	3.347.957,82
= Costo de Ventas / Ventas Netas	84,11	83,71



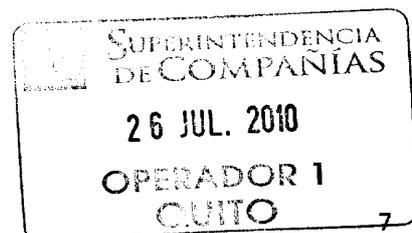
Los costos de producción que tienen una diferencia con el costo de ventas debido al método contable que se utiliza para el registro de inventarios, se distribuyen de la siguiente manera:

COSTOS DE PRODUCCIÓN	Dic. 2008	Dic. 2009	Variación
Producción de leche	1.417.302,21	1.252.825,45	- 164.476,76
Producción de queso	520.116,60	569.070,36	48.953,76
Producción de yogurt	938.883,80	1.081.546,02	142.662,22
Producción de manjar	31.901,47	24.708,88	- 7.192,59
Producción de crema	39.570,81	32.131,50	- 7.439,31
Producción de mantequilla	10.299,45	8.344,07	- 1.955,38
Producción de bolos	42.506,56	39.714,96	- 2.791,60
AGROSAL	154.191,73	87.301,19	- 66.890,54
Costos indirectos	482.283,04	502.693,42	20.410,38
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>	<b>3.637.055,67</b>	<b>3.598.335,85</b>	<b>- 38.719,82</b>

Como se puede observar, existe una considerable disminución en los costos de producción destinados a la leche pasteurizada, en tanto que se incrementan los costos destinados a la producción de yogurt y queso, acorde con la política de orientar las ventas hacia los productos más rentables, lo que se ha logrado sin necesidad de incrementar los costos de mano de obra en la fabricación de estos productos.

Se observa además una disminución en los costos de producción de Agrosal debido en gran parte a que los costos de mano de obra a partir del año 2009 se registran en ILCSA; se recomienda revisar que los costos directos especialmente de mano de obra se registren en los costos de producción Agrosal.

**Los gastos de operación.-** Los gastos de operación una vez consolidados los saldos de ILCSA y Agrosal ascienden a 640.246 dólares, lo que significa un incremento del 6% con respecto al año 2008.



*[Handwritten signature]*

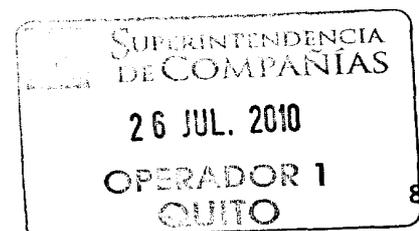
GASTOS DE OPERACIÓN	Dic. 2008	Dic. 2009	Variación
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>359.366,74</b>	<b>417.675,83</b>	<b>58.309,09</b>
Gastos en el personal	99.115,07	150.302,21	51.187,14
Gastos generales	244.245,94	252.262,61	8.016,67
Depreciaciones	16.005,73	15.111,01	- 894,72
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>243.191,86</b>	<b>222.570,94</b>	<b>- 20.620,92</b>
Gastos en el personal	122.609,82	107.188,61	- 15.421,21
Gastos generales	114.285,30	109.123,99	- 5.161,31
Depreciaciones	6.296,74	6.258,34	- 38,40
<b>TOTAL GASTOS OPERACIÓN</b>	<b>602.558,60</b>	<b>640.246,77</b>	<b>37.688,17</b>

Dentro de los gastos de venta se puede observar que los gastos del personal son los que más se han incrementado (51.187 dólares), debido en parte a la contratación de un jefe de ventas, pago de comisiones e ingreso del personal de ventas de Agrosal; se puede evidenciar además que las pérdidas por "Bajas de productos" se han incrementado de 25.111 dólares en el año 2008 a 67.572 dólares en el año 2009, incremento que es preocupante a pesar de que tan solo representaría el 1,7% de la ventas netas, que se podría considerar aceptable.

**Los gastos de personal.-** Actualmente ILCSA opera con 58 personas: 41 empleados en Tulcán, 3 en Ibarra y 14 en Quito. Como se había mencionado en el anterior informe de comisarios, es importante medir la eficiencia de la industria, especialmente del personal, en comparación con empresas similares en la Provincia del Carchi, en el cual se presentó una información aproximada del número de empleados y producción con las que operan industrias similares a ILCSA, cabe resaltar que para ILCSA se ha excluido el personal de Quito que se dedica en mayor medida a los productos de Agrosal.

EMPRESA	No. Litros captados/día	No. empleados	Carga de producción per cápita (litros)
Industria Lechera González	16.000	20	800
Floralp	45.000	100	450
El Kiosko	90.000	140	643
Industria Lechera Carchi	16.000	44	364

Como se puede observar, la más eficiente es la Industria L. González, en tanto que en la Industria Lechera Carchi sería la menos eficiente. Por tanto, sería importante realizar una revisión de las funciones que desempeña cada uno de los empleados para lograr una mayor eficiencia y rentabilidad de la industria.



*[Handwritten signature]*

**5. LA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO.-**

A pesar de las dificultades que atraviesa la industria, ocasionada por las políticas de precios y controles establecidos por el gobierno, así como por la disminución de la capacidad de compra de los habitantes especialmente de la Provincia del Carchi que es el principal mercado de la industria, la administración de la industria ha logrado conseguir un resultado positivo en el año 2009 de 44.603,70 dólares, valor que representa una rentabilidad de tan solo el 1,12% de las ventas netas.

RENTABILIDAD EN VENTAS	Ago. 2008	Ago.2009
Ventas Netas	4.188.872,48	3.992.272,60
Utilidad del ejercicio	76.621,05	44.603,70
=Utilidad del ejercicio/Ventas Netas	1,83 %	1,12 %



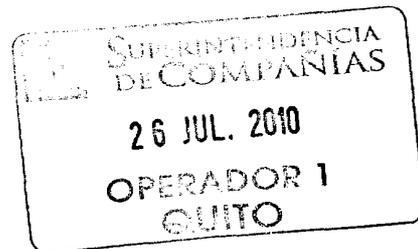
Sin embargo si tomamos en cuenta que se deben pagar el impuesto a la renta y la participación de utilidades a los trabajadores, los resultados financieros para la industria no serían muy favorables, obteniendo una utilidad real de tan solo 22.435 dólares.

UTILIDAD REAL	Dic. 2009	Dic. 2009
(=) Utilidad Neta.	76.621,05	44.603,70
25% de Impuesto a la renta	19.155,26	13.854,86
15% participación de utilidades	11.493,16	8.312,91
Utilidad real	45.972,63	22.435,93

Atentamente,

Econ. Melva Cadena Lucero.  
COMISARIA.

Sr. José María Acosta.  
COMISARIO.



**Industria Lechera Carchi S.A.**  
**Resumen Balance General**

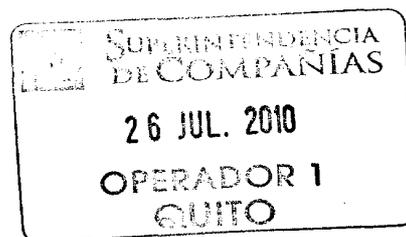
	Dic 2.008	Dic 2009	Variación
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	584.121,12	497.836,52	-86.284,60
Caja General	15.637,96	13.854,48	-1.783,48
Bancos	51.180,25	30.954,61	-20.225,64
Cuentas x Cobrar Clientes y proveed.	267.904,17	177.704,09	-90.200,08
Cuentas por cobrar no Comerciales	4.511,33	13.887,83	9.376,50
Cuentas x Cobrar empleados	10.310,80	10.095,71	-215,09
Cuentas x Cobrar fiscales	46.366,02	48.970,29	2.604,27
Pagos x adelantado	6.929,45	18.301,69	11.372,24
Inventarios	181.281,14	184.067,82	2.786,68
<b>ACTIVO FIJO</b>	362.232,49	442.253,54	80.021,05
Terrenos	4.149,34	4.149,34	0,00
Activo Fijo Depreciable	358.083,15	438.104,20	80.021,05
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.600,00	2.600,00	0,00
Garantías	2.600,00	2.600,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>948.944,53</b>	<b>942.690,06</b>	<b>-6.254,47</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	263.090,53	255.367,56	-7.722,97
Proveedores por compras	68.263,82	150.262,70	61.998,88
Proveedores de leche	99.139,82	67,95	-99.071,87
Cuentas por pagar Agrosal	0,00	4.367,53	4.367,53
Dividendos por pagar	9.625,65	11.024,48	1.398,83
Deudas fiscales	8.414,72	8.390,45	-24,27
Provisiones gastos de personal.	21.094,98	29.061,41	7.966,43
Prestamos bancarios	14.138,94	12.738,60	-1.400,34
Proveedores por gastos	8.094,25	17.258,90	9.164,65
Otras cuentas por pagar	3.004,66	8.918,99	5.914,33
Préstamos accionistas	13.681,88	13.276,55	-405,33
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	91.493,10	100.503,10	9.010,00
Provisión jubilación patronal	91.493,10	100.503,10	9.010,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>354.583,63</b>	<b>355.870,66</b>	<b>1.287,03</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL PAGADO	127.455,10	127.430,10	-25,00
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	121,60	121,60	0,00
RESERVAS	298.195,09	302.679,69	4.484,60
UTILIDADES RETENIDAS	19.892,90	51.924,67	32.031,77
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	72.019,42	60.059,64	-11.959,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO	76.621,05	44.603,70	-32.017,35
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>594.305,16</b>	<b>586.819,40</b>	<b>-7.485,76</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>948.944,53</b>	<b>942.690,06</b>	<b>-6.254,47</b>



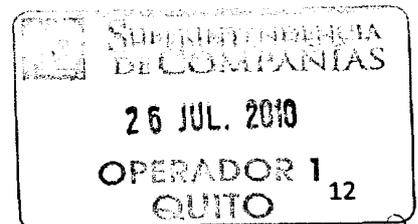
SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
26 JUL. 2010  
OPERADOR 1 10  
QUITO

**Industria Lechera Carchi S.A.****Resumen Estado de Resultados**

Cuenta	Dic 2.008	Dic 2009	Variación
VENTAS NETAS	4.188.872,48	3.999.272,60	-189.599,88
VENTAS BRUTAS	4.332.449,65	4.121.230,99	-211.218,66
DEVOLUCIONES	31.317,12	42.577,93	11.260,81
DESCUENTOS	117.741,55	109.883,21	-7.858,34
VENTAS POR SERVICIOS	5.481,50	13.984,90	8.503,40
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	0,00	16.517,85	16.517,85
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>3.523.117,69</b>	<b>3.347.967,82</b>	<b>-175.149,87</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>665.754,79</b>	<b>651.304,78</b>	<b>-14.450,01</b>
GASTOS DE VENTAS	359.366,74	417.675,83	58.309,09
GASTOS EN EL PERSONAL	99.115,07	150.302,21	51.187,14
GASTOS GENERALES	244.245,94	252.262,61	8.016,67
DEPRECIACION	16.005,73	15.111,01	-894,72
GASTOS ADMINISTRATIVOS	243.191,86	222.570,94	-20.620,92
GASTOS EN EL PERSONAL	122.609,82	107.188,61	-15.421,21
GASTOS GENERALES	114.285,30	109.123,99	-5.161,31
DEPRECIACIONES	6.296,74	6.258,34	-38,40
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>602.558,60</b>	<b>640.246,77</b>	
(+) OTROS INGRESOS	40.126,86	49.241,43	9.114,57
(-) OTROS EGRESOS	26.702,20	15.695,74	-11.006,46
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>76.621,05</b>	<b>44.603,70</b>	<b>-32.017,35</b>
(Gastos no deducibles)		<u>10.815,72</u>	
		<b>55.419,42</b>	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	11.493,16	8.312,91	-3.180,24
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	65.127,89	36.290,79	-28.837,11
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	16.281,97	13.854,86	-2.427,12
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>48.845,92</b>	<b>22.435,93</b>	<b>-26.409,99</b>



CARTERA VENCIDA MAS DE UN AÑO DE ILCSA AL 31 DIC.2009			
Cliente No.	CLIENTES QUITO	Fecha vencimiento	Saldo
666	Villamagua Ricardo	jun-02	1.817,53
557	Diaz Manuel	feb-04	115,64
816	Velásquez Alberto	may-04	162,59
895	Andrade Manuel	abr-05	73,08
829	Villena Jesús	nov-05	1.484,44
851	Sánchez José	ene-06	1.300,00
819	Nepás Fausto	abr-06	103,72
795	Játiva Serbando	nov-06	1.240,84
942	Cachumba María	nov-06	260,00
554	Ruano Jorge	feb-07	60,00
539	Morocho Ignacio	mar-07	150,00
567	Empleados Agrosal	jun-07	4,30
963	NINI'S Pastelería	jul-07	500,00
747	Bueno Carmen	oct-07	31,65
611	Tansinchano Fausto	oct-07	102,18
845	López Sandra	may-08	39,63
804	El proyecto de red proactiva	jun-08	141,20
833	Vásquez Patricia	ago-08	129,99
952	Tixe Luis	sep-08	598,23
752	Torres Fabricio	nov-08	134,95
969	Dominguez Cesar	nov-08	500,00
972	Pérez Nancy	dic-08	355,75
974	Fiexport	nov-08	49,35
538	Caicedo Sandra	nov-08	447,05
			9.802,12
	CLIENTES TULCÁN		
124	Reinoso Segundo	abr-03	375,92
12	Montoya Rea María	jul-03	107,48
119	Guerrero Miguel	sep-03	7.337,98
149	Nam Luzuriaga Roberto	oct-03	1.174,59
156	Dávila Lorena	feb-04	198,87
77	Román Rodrigo	feb-04	178,01
143	Ruiz Segundo	abr-04	212,01
107	Cuartel de Policía No.10	dic-04	543,18
159	Jordán Angélica	feb-05	155,18
99	Cientes Varios	ago-05	129,75
166	Oleas Paul	mar-06	136,53
181	Comisariato Emelnorte Tulc.	may-06	27,20
177	De la Rosa Galo	jun-06	564,85
147	Farmacia Municipal	ene-07	527,43
196	González Mario	feb-07	38,75
179	Lácteos Fortaleza	feb-07	79,50
202	Valencia Lilia	jun-07	72,03
182	Cevallos Enriqueta	jul-07	36,40
117	Cupuerán Carmen	ago-07	284,58
150	Terán Gustavo	ago-07	64,12
172	Meneses Fernando	sep-07	103,60
151	Morocho Oscar	dic-07	50,00
142	Comisariato Gobierno Prov.	ene-08	133,02
103	Industria Lechera Floralp	feb-08	79,78
106	Morillo Maribel	mar-08	43,99
68	Lecocem	jul-08	56,43
18	Burbano Rosalba	ago-08	31,07
			12.742,25
	IBARRA		
900007	Maruja Oña	ago-02	28,92
900027	Llerena María	ene-06	51,59
900017	Gomez Anabel	jul-06	445,70
900003	Muñoz Edison	jul-06	2.289,91



*[Handwritten signature]*

900025	Espinoza Cesar	sep-06	1.030,03
900023	Lechón Segundo	ago-07	923,33
900016	Cifuentes Teresa	dic-07	84,64
900030	Gaón Ernesto	dic-07	400,00
900026	Cevallos Marcia	ene-08	128,97
900011	Andrade Sergio	feb-08	350,00
900033	García Sergio	mar-08	81,16
900009	Solano Luis	ago-08	7.371,03
900002	Morocho Oscar	dic-07	150,00
900018	Cevallos María	ene-09	1.336,18
900038	Loza Magdalena	ago-08	75,17
			14.746,63
<b>EMPLEADOS</b>			
1039	Gutierrez Luis	ene-07	322,78
1076	Tasingchano Fausto	ene-08	769,61
1073	Barragán Edgar	ene-08	855,18
1060	Gonzalez Juan	ago-08	3.420,20
1086	Benavides Andrea	dic-08	123,63
			5.491,40
<b>PROVEEDORES</b>			
1357	Alvarez Marino	mar-05	417,79
1262	Martínez José	dic-05	14,10
1362	Malte María	feb-06	96,68
1189	Martínez Magdalena	nov-06	41,65
1275	Morillo Cesar	ene-07	77,58
1278	Imbacuan Blanca	ene-07	42,68
1205	Flores Miguel	abr-07	29,85
1176	Villarreal Juan	oct-07	80,16
1418	Hernández Ana	oct-07	26,72
1441	Ger Sandra	ene-08	200,00
1438	Mier Diana	abr-08	181,12
			1.208,33
<b>TOTAL VENCIDOS MAS DE UN AÑO</b>			<b>43.990,73</b>

RAZON: El suscrito Notario Público Segundo Encargado del Cantón Tulcán, CERTIFICA Y DOY FE que la fotocopia compuesta de trece fojas útiles es igual al original que se me puso a la vista y ha sido devuelta en esta misma fecha.

Tulcán, a 16 de Julio del 2010

**EL NOTARIO**

*Dr. Marco Rodríguez Fuentes*

