

Tulcán, 17 de marzo de 2.008

Sefiores

**MIEMBROS DE LA ASAMBLEA GENERAL  
DE LA INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**

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 el Balance General y el correspondiente Balance de Pérdidas y Ganancias para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2.007, determinando que los mismos han sido elaborados bajo los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y guardan concordancia con los registros contables que reposan en la institución. De cuya revisión podemos sin embargo informar lo siguiente:

**EL ACTIVO.-**

- Caja – Bancos .- El saldo contable en la cuenta Caja-Bancos al 31 de diciembre es de 54.714 dólares, saldo superior al existente al 31 de diciembre del 2006 que fue de 35.590 dólares.
- Cuentas por Cobrar Comerciales.- El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es de 214.132 dólares, de los cuales, según el listado proporcionado por contabilidad, alrededor de 37.000 dólares se encuentran vencidos por más de un año, sin embargo su gestión de cobro se ha dificultado por el desorden al momento de utilizar los auxiliares contables a pesar de que varios de estos clientes siguen trabajando con la empresa.

Es imperativo se elabore un manual de políticas de crédito, respecto a montos, plazos, tasas de interés y especialmente garantías en la concesión de préstamos tanto a clientes, distribuidores, proveedores y accionistas de la empresa.

CTAS. X COBRAR COMERCIALES	2006	2007	Variación	Vencidos	% Cartera
	Mas 1 año	Vencida			
Clientes Tulcán	66.558	70.535	3.977	16.006	22,69
Clientes Quito	71.600	89.474	17.874	6.558	7,33
Clientes Accionistas	101	746	645	0	0,00
Clientes Ibarra	16.226	31.544	15.318	3.846	12,19
Anticipo proveedores leche	36.510	21.832	(14.678)	2.599	11,91
	<b>190.996</b>	<b>214.132</b>	<b>23.135</b>	<b>27.084</b>	<b>12,65</b>

D.S

- Activos Fijos.- Si bien en la empresa se ha realizado un levantamiento físico de la mayor parte de activos fijos, aún no se ha realizado la valoración de los mismos, por lo tanto el saldo contable de 352.304 dólares no pudo ser verificado, la inexistencia de un listado de activos fijos valorado podría ocasionar multas por parte de las entidades de control, por lo cual es importante se realice una valoración de los mismos con personal especializado para ello.
- Inversiones.- Se mantiene la inversión en Agrosal del Ecuador por 98.086 dólares. Se nos ha informado que aún no se ha podido concluir la absorción de Agrosal autorizada por el directorio debido a que aún está en trámite la autorización por parte de la Superintendencia de Compañías.

#### **EL PASIVO:**

- (Cuentas por Pagar) Proveedores por Compras.- Esta cuenta tiene un saldo de 80.727, de los cuales la mayor parte corresponde a proveedores del Almacén Agrícola, por lo cual se sugiere crear una cuenta para ello.
- Dividendos por Pagar.- Existe un saldo en la empresa de 14.257 dólares pendiente por pagar a los accionistas.

Dividendos año 2.003	1.521
Dividendos año 2.004	3.344
Dividendos año 2.005	3.324
Dividendos año 2.006	6.067

#### **EL PATRIMONIO:**

- Se mantienen en el Patrimonio varios saldos que corresponden a Resultados de Ejercicios anteriores cuya razonabilidad de su permanencia debería ser revisada.

Utilidades retenidas	19.893
Resultado ejercicio año 2001	22.528
Resultado ejercicio 2002	12.436
Resultado ejercicio 2003	5.022

## LOS INGRESOS Y LOS GASTOS:

- Las ventas netas al 31 de diciembre del 2007 llegaron a 3.345.267 dólares, con un incremento de 392.839 dólares respecto al año anterior y que representa un crecimiento del 13%, porcentaje muy superior al obtenido en años anteriores.

Años	Ventas	Variación	% Crecim.
2001	2407		
2002	2698	291	12,09
2003	2658	-40	-1,48
2004	2527	-131	-4,93
2005	2873	346	13,69
2006	2952	79	2,75
2007	3345	393	13,31

- El costo de ventas o costo de producción, al igual que las ventas presentan un crecimiento considerable del 11,56% respecto al año 2006, aunque se observa un mayor crecimiento de los costos que las ventas, de ahí que el costo en ventas en el año 2007 representa el 84% de las ventas netas, en tanto que en el 2006 representaba el 83%.

Cabe indicar que el programa de contabilidad de costos no presta información eficiente de los costos por producto, por lo que los administradores han debido realizar un control extracontable de los mismos. Sería importante adquirir un nuevo sistema de contabilidad.

	2006	2007	Variación	% Crecim.
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>				
Mano de Obra Directa	95.871	94.460	-1.411	-1,47
Cargos Directos	2.125.219	2.323.267	198.049	9,32
Mano de Obra Indirecta	85.479	105.038	19.560	22,88
Gastos de Fabricación	172.893	245.704	72.812	42,11
Depreciaciones	18.542	18.395	-147	-0,79
<b>TOTAL</b>	<b>2.498.003</b>	<b>2.786.865</b>	<b>288.861</b>	<b>11,56</b>

- Los gastos de ventas en el 2007 han crecido en 6.996 dólares respecto al año anterior, que representa un crecimiento del 2,32% .
- Los gastos administrativos al 31 de dic.de 2007 alcanzan un saldo de 157.703 dólares, valor similar al obtenido en el año anterior, lo que muestra un control de este tipo de gastos, se observa principalmente un ahorro en gastos generales de 32.141 dólares.

*D S*

## LA UTILIDAD DEL EJERCICIO..

- Al 31 de diciembre del 2007 la empresa ha obtenido una utilidad del ejercicio de 83.934 dólares, superior a la obtenida en los últimos cinco años, lo cual representa un crecimiento del 29% respecto a la obtenida en el año 2006 que fue de 64.838 dólares. Como se observa, la utilidad obtenida es producto del impulso que se le ha dado a las ventas de la empresa así como al control de los gastos administrativos particularmente en el ahorro de gastos generales.

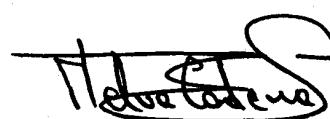
La gestión realizada por la administración ha permitido mejorar la rentabilidad en ventas de la empresa al pasar de 2,20% en el 2006 al 2,50% en el 2007 a pesar del crecimiento del costo de ventas al representar el 84% de las ventas netas.

Años	Utilidad	Variación	% Crecim.
2001	35.078		
2002	21.671	-13407	-38,22
2003	17.508	-4163	-19,21
2004	74.242	56734	324,05
2005	64.768	-9474	-12,76
2006	64.838	70	0,11
2007	83.934	19096	29,45

Un resumen de los resultados obtenidos por la institución se pueden observar en los anexos que se presentan a continuación.

Atentamente,

  
Sr. José María Acosta  
COMISARIO

  
Econ. Melva Cadena L.  
COMISARIO

