

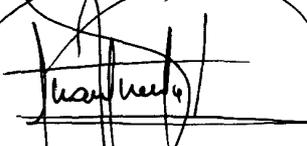
Quito mayo 31, 2001
SA-SGQ-228-CT

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ambato

De nuestra consideración:

En cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, adjunto nos place remitir el informe de auditores externos sobre el examen de los estados financieros de **PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM**, al 31 de diciembre del 2000, **expediente No. 1511-71**.

Atentamente,

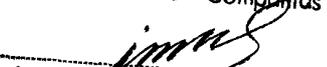


Lcdo. Juan B. Puente V.
GERENTE QUITO

JP/scc.

Anexo: lo indicado

Superintendencia de Compañías



Inés María Naranjo S.
SECRETARIA

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2000

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

www.agnaureaco.com

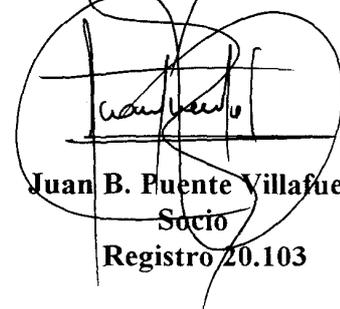
A los señores accionistas y Junta Directiva de:
PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, asimismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y de flujos de caja de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Como se menciona en la nota 2b de los estados financieros de **PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM** la compañía sujetándose a la Ley de Transformación Económica del Ecuador, con fecha 31 de marzo del 2000, efectuó la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Compañías.



SC-RNAE-029

Abril 12, 2001



Juan B. Puente Villafuerte
Socio
Registro 20.103

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	31.342
Inversiones		2.369
Cuentas por cobrar - neto	4	98.345
Inventarios	5	42.361
Gastos anticipados		3.480
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>177.897</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	6	408.754
Inversiones en acciones	7	283
Cargos diferidos	8	1.240
Otros activos		42
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>410.319</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>588.216</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar		24.092
Impuestos por pagar	9	23.426
Gastos acumulados por pagar	10	18.569
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>66.087</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por pagar largo plazo	11	32.038
Provisión para jubilación patronal	12	11.751
Provisión para indemnizaciones	12	3.859
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>47.648</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>113.735</u>
PATRIMONIO		
Capital social	13	141.793
Reserva legal		3.704
Aportes para futura capitalización		9.603
Capital adicional	14	250.355
Utilidades retenidas		17.668
Utilidad neta del ejercicio		51.358
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>474.481</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>588.216</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
VENTAS NETAS		1.624.530
COSTO DE VENTAS		<u>(1.355.466)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		269.064
GASTOS DE OPERACIÓN		
De ventas		105.175
De administración		<u>55.589</u>
		<u>(160.764)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		108.300
OTROS INGRESOS		15.937
OTROS EGRESOS		<u>(55.080)</u>
RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	14	<u>11.805</u>
		<u>(27.338)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		80.962 ✓
PROVISIONES FINALES		<u>(29.604)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>		<u>51.358</u> ✓

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

	<u>Capital Social</u>	<u>RESERVAS</u> <u>revalor. del patrimonio</u>	<u>Legal</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Aportes futura capitaliz.</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Reenpr. moneda.</u>	<u>Utilidad Neta del ejercicio</u>
(En miles de sucres)								
Enero 1 del 2000	3.544.835	1.090.430	43.513	0	70	228.697	0	545.750
Transferencia						545.750		(545.750)
Ajuste por conversión		3.880.106				213.008	1.288.335	
Unificación de cuentas		(4.970.536)		6.258.871			(1.288.335)	
Marzo 31, 2000	<u>3.544.835</u>	<u>0</u>	<u>43.513</u>	<u>6.258.871</u>	<u>70</u>	<u>987.455</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(En dólares americanos)								
Conversión a US\$ (NEC 17)	141.793	0	1.740	250.355	2	39.498	0	0
Ajustes			1.964			(4.157)		
Aportes para aumento de capital					9.601			
pago de dividendo						(17.673)		
Utilidad neta del ejercicio								51.358
Diciembre 31 del 2000	<u>141.793</u>	<u>0</u>	<u>3.704</u>	<u>250.355</u>	<u>9.603</u>	<u>17.668</u>	<u>0</u>	<u>51.358</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	51.358
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	62.977
Provisiones varias	(2.394)
Resultado por exposición a la Inflación - REI	(11.805)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(34.852)
Pagos anticipados	(3.443)
Disminución de cuentas por pagar	832
Pagos de dividendos	(17.673)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	45.000

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento de activos fijos	(17.790)
Venta de activos fijos	<u>3.321</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14.469)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro bancario	(12.501)
Aportes futura capitalización	<u>9.600</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2.901)
Disminución neta de caja y equivalente de caja	27.630
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>3.712</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO	<u>31.342</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares americanos, excepto que se indique expresamente)

1. GENERALIDADES

Productos Lácteos Chimborazo - PROLAC SEM es una sociedad de economía mixta ecuatoriana, constituida el 21 de abril de 1971 de conformidad con la Ley de Compañías. La Compañía tiene como objeto social la pasteurización de leche y sus derivados, además las actividades conexas con la industria agropecuaria para el abastecimiento del mercado local, nacional y extranjero. El domicilio principal está ubicado en la ciudad de Riobamba y su duración inicial será de cincuenta años.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Conversión de Estados Financieros Dólares Americanos.-** De acuerdo a la Ley 2000-4 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000, en la primera disposición general señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

Para la aplicación de esta regulación se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"; de acuerdo a esta norma se requiere que los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 sean convertidos a dólares, mediante la aplicación a las partidas no monetarias del balance general utilizando un índice de inflación y dos índices especiales de brecha, para lo cual la Compañía ha efectuado los procedimientos que se indican a continuación para las siguientes cuentas:

Activos no monetarios.- Se efectuó la conversión de las cuentas inventarios, inversiones en acciones, activos fijos y cargos diferidos para este grupo de cuentas se procedió de la siguiente manera:

Se aplicó el índice de inflación (apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue de aumentar el costo del activo con crédito a la cuenta de pérdidas y ganancias (Resultado por Exposición a la Inflación REI). A los saldos ajustados por la inflación se aplicó un índice especial de brecha (apéndice I de la NEC No. 17) para la contabilización de este ajuste se aumentó el valor del activo y se acreditó a la cuenta de patrimonio Reexpresión Monetaria. Luego a los saldos ajustados por inflación y brecha se aplicó un índice negativo de brecha (apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue un débito a la cuenta de resultados REI y un crédito a la cuenta del activo, igual procedimiento se aplicó para la depreciación acumulada de activos fijos.

Cuentas patrimoniales.- Para la conversión de las cuentas de capital social, reserva legal, aportes para futura capitalización y reserva por revalorización del patrimonio la aplicación del índice de inflación se registró con crédito la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta de resultados REI, mientras que el ajuste de las pérdidas acumuladas se carga a esta misma cuenta con crédito a la cuenta REI. El ajuste especial de brecha se acreditó a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria excepto resultados acumulados, el ajuste de esta cuenta se aumentó las pérdidas acumuladas con crédito a la cuenta del Patrimonio Reexpresión Monetaria. El ajuste de brecha negativa se registró con débito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio y crédito a la cuenta REI, mientras que para la cuenta de resultados acumulados el débito fue a la cuenta REI y crédito a la cuenta Resultados Acumulados.

Una vez aplicados los ajustes para efectuar la conversión tanto las partidas monetarias como las no monetarias se dividió para S/. 25.000 y se obtuvo el saldo en dólares americanos.

Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se cerraron creando la cuenta de Patrimonio Capital Adicional, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 250.355.

Inventarios.- Los inventarios de materia prima y productos terminados se valorizan al método PEPS (primero en entrar - primero en salir), el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación del costo de materia prima utilizada, de mano de obra y gastos de fabricación, al 31 de diciembre del 2000 los inventarios han sido ajustados de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17 sin que este ajuste represente un exceso del valor de mercado.

Propiedades.- Están registrados al costo ajustado, para lo cual se utilizó los procedimientos de la NEC 17. El costo ajustado son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 para muebles y enseres, instalaciones y maquinaria y 5 años para vehículos y equipos de computación.

Cargos diferidos.- Están constituidos por gastos de constitución y otros gastos que de acuerdo a la Ley se pueden diferir, los que se amortizaran de acuerdo a las regulaciones vigentes, el costo y la amortización incluye los ajustes de acuerdo con los procedimientos de la NEC 17.

Participación de trabajadores.- La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la misma que es registrada como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.

Impuesto a la renta.- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

Arrendamiento mercantil (Leasing).- En septiembre de 1997 se firma un contrato de arrendamiento mercantil con el Banco Popular S.A. El bien recibido en arriendo es un camión HINO modelo 1997, el canon mensual de arriendo conforme se indica en el contrato será reajustado de acuerdo a las tasas de interés del mercado financiero, el plazo es de 36 meses. Los pagos durante el año 2000 alcanzaron la suma de US\$ 2.864, los cuales fueron cargados a resultados de ese período.

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro por clasificación principal es como sigue:	(US\$ dólares)
Caja	800
Bancos	<u>30.542</u>
Total	<u>31.342</u> ✓

4. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Clientes	72.069
Préstamos y anticipos a empleados	1.774
Cuentas por cobrar	22.514
Anticipos a proveedores y accionistas	<u>5.800</u>
	102.157
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(3.812)</u>
Total	<u>98.345</u> ✓

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2000, fue así:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	1.769
Provisión año 2000	<u>2.043</u>
Saldo final	<u>3.812</u> ✓

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	(US\$ dólares)
Suministros y materiales	21.494
Materiales indirectos	6.429
Repuestos y accesorios	7.139
Productos en proceso	4.250
Productos terminados	2.465
Combustibles y material de mecánica	451
Otros	<u>134</u>
Total	<u>42.362</u> ✓

6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto al 31-dic.-2000</u>
NO DEPRECIABLES:			
Terrenos	73.160	-	73.160
Máquinas en montaje	96.449	-	96.449
Intangibles	362	-	362
Otros no depreciables	<u>604</u>	-	<u>604</u>
Total no depreciables	<u>170.575</u> ✓	-	<u>170.575</u> ✓
DEPRECIABLES:			
Maquinaria y equipo	378.233	209.538	168.695
Vehículos	73.544	51.636	21.908
Edificios e instalaciones	48.106	16.512	31.594
Muebles y enseres	4.448	1.993	2.455
Equipo de computación	9.123	3.425	5.698
Equipo de laboratorio	8.364	5.645	2.719
Equipo de oficina	7.665	3.424	4.241
Equipo de mantenimiento	<u>1.664</u>	<u>795</u>	<u>869</u>
Total depreciables	<u>531.147</u> ✓	<u>(292.968)</u> ✓	<u>238.179</u> ✓
Total	<u>701.722</u> ✓	<u>(292.968)</u> ✓	<u>408.754</u> ✓

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2000 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Sucres en miles			
Saldo inicial	8.883.512	(3.303.007)	5.580.505
Bajas	(102.546)	102.546	-
Compras	313.792	-	313.792
Ajuste conversión (NEC 17)	9.025.088	(3.545.108)	5.479.980
Gasto depreciación	-	(194.541)	(194.541)
Marzo 31, 2000	<u>18.119.846</u> ✓	<u>(6.940.110)</u> ✓	<u>11.179.736</u> ✓
En dólares americanos			
Conversión US\$ (NEC 17)	724.794	(277.604)	447.190
Compras	14.197	-	14.197
Bajas	(37.269)	33.606	(3.663)
Gasto depreciación	-	(48.970)	(48.970)
Diciembre 31, 2000	<u>701.722</u> ✓	<u>(292.968)</u> ✓	<u>408.754</u> ✓

7. INVERSIONES EN ACCIONES

El saldo de esta cuenta representa una inversión en acciones en el Parque Industrial de Riobamba de 692 acciones de un valor nominal de cuatro centavos de dólar cada acción; la diferencia para alcanzar su valor en libros es por la corrección monetaria y ajustes por conversión. No se han recibido dividendos en efectivo durante el año 1999.

8. CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta se encuentra integrada así:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo neto al 31-dic.-00</u>
Registro sanitario	1.212	404	808
Gastos de constitución	<u>540</u>	<u>108</u>	<u>432</u>
Total	<u>1.752</u> ✓	<u>(512)</u> ✓	<u>1.240</u> ✓

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos que conforman este rubro son:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Impuesto a la renta empresa	17.459
10% IVA	4.287
Retención en la Fuente	<u>1.680</u>
Total	<u>23.426</u> ✓

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por:	(US\$ dólares)
15% utilidad trabajadores e Impuesto a la Renta	12.144
Beneficios de ley	530
Vacaciones	2.669
Fondo de reserva	2.259
Seguros por pagar	961
Dividendos por pagar	<u>6</u>
Total	<u>18.569</u> ✓

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la importación de equipo para la producción de leche y yogur de larga vida, el contrato de compra - venta se firmó con la compañía española Inmuebles y Gestiones Castellanos S.L. representada por el señor José Campeny, el costo del equipo es de US\$ 131.895.

El diferencial cambiario se registra dentro del rubro maquinaria en montaje. El diferencial cambiario cargado hasta enero del 2000 a esta cuenta es de S/. 216 millones quedando un saldo por pagar al 31 de diciembre del 2000 de \$ 32.038.

12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES

El movimiento de estas cuentas durante el año 2000 fue como sigue:

	(US\$ dólares)	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones</u>
Saldo inicial	11.387	3.587
Provisión año 2000	<u>364</u>	<u>272</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>11.751</u> ✓	<u>3.859</u> ✓

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 141.793 divididos en 708.967 acciones ordinarias y nominativas de veinte centavos de dólar cada una.

14. AJUSTES POR CONVERSIÓN DE SUCRES A DÓLARES

Por efecto de la aplicación de los procedimientos indicados en la NEC 17 se produjeron ajustes que afectaron a cuentas patrimoniales y de resultados, cuyo resumen se presenta a continuación:

	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Reserva revalorización patrimonio</u>	<u>Resultado por Exposición a la inflación</u>	<u>Capital Adicional</u>
En miles de sucres				
Saldo al 31 de diciembre de 1999	0	1.090.430	0	0
Inventarios	113.116	-	69.083	-
Cargos diferidos	3.095	-	8.260	-
Activo fijo	4.439.639	-	1.040.344	-
Inversiones	2.166	-	876	-
Patrimonio	(3.269.681)	3.880.101	(823.435)	-
Transferencia	<u>(1.288.335)</u>	<u>(4.970.531)</u>	-	<u>6.258.866</u>
Total	0 ✓	0 ✓	295.128 ✓	6.258.866 ✓
En US\$ dólares				
Conversión a US\$	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.805</u>	<u>250.354</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.805</u> ✓	<u>250.354</u> ✓

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

16. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de las declaraciones de impuestos de la Compañía, estando aún sujetas a esa revisión las declaraciones de los años 1998 al 2000. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como producto de las revisiones, deberán ser aplicados contra las reservas de capital de la Compañía.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.01.0153

FECHA: 01.07.03

COMPAÑÍA: PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO C.E.M.

EXPED. No. :

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: Gonzalo Valvidiezo

DOMICILIO: Riobamba

DIRECCION: Parque Industrial

CASILLA:

TELEFONO: 961-797

FECHA: 01.07.03.

SOLICITADO POR: Intendente de Compañías

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Salvador Aurea Cia.Ltda.

DIRECCION: Alemania 832 y Mariana de Jesús

TELEFONO: 549-311

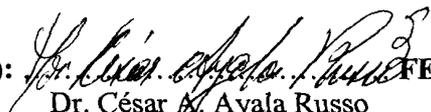
ASUNTO: ANÁLISIS DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO
ECONOMICO 2000.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F):  **FECHA:** 01.07.03.

Dra. Pilar Guevara Uvidia

REVISADO POR: (F):  **FECHA:** 01.07.03.

Dr. César A. Ayala Russo

INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

1	DICTAMEN		
1.1	DIRIGIDO A: Accionistas y Junta Directiva.		
1.2	LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN , Riobamba, 12 deAbril del 2001.		
1.3	PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2000		
1.4	DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	SI (x)	()
1.5	IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:		
	- ESTADO DE SITUACION	SI (x)	NO ()
	- ESTADO DE RESULTADOS	SI (x)	NO ()
	- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	SI (x)	NO ()
	- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (x)	NO ()
1.6	DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES.	SI (x)	NO ()
1.7	DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS.	SI (x)	NO ()
1.8	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCENTOS DE EXPOSICIONES ERRO-NEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO.	SI (x)	NO ()
1.9	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:		
	- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA	SI (x)	NO ()
	- EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION.	SI (x)	NO ()
	- EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	SI (x)	NO ()
1.10	OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS		
	TIPO DE OPINION (favorable sin salvedades)	SI (x)	NO ()
1.11.	FIRMA DE RESPONSABILIDAD	SI (x)	NO ()
1.12	No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS	SI (x)	NO ()
1.13	No. DE LICENCIA PROFESIONAL	SI (x)	NO ()

2.- SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

2.1 - ESTADO DE SITUACION	SI (x)	NO ()
2.2 . ESTADO DE RESULTADOS	SI (x)	NO ()
2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (x)	NO ()
2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	SI (x)	NO ()
3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	SI (x)	NO ()
LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 10 DE LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.003 DE 2 DE AGOSTO DE 1996 Y REFORMADA EN LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.005 DE 30 DE AGOSTO DE 1996.	SI (x)	NO ()
• PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES	SI (x)	NO ()
• PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS.	SI (x)	NO ()
• INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. N.P.	SI ()	NO ()
INDICANDO:		
PORCENTAJE	SI ()	NO ()
VALOR EN LIBROS	SI ()	NO ()
VALOR NOMINAL	SI ()	NO ()
VALOR PROPORCIONAL	SI ()	NO ()
DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO	SI ()	NO ()
• CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.	SI ()	NO (x)
• ACTIVOS FIJO:	SI (x)	NO ()
MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO	SI (x)	NO ()
PORCENTAJES DE DEPRECIACION	SI (x)	NO ()
• COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO NP	SI (x)	NO ()
DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION	SI (x)	NO ()
TASAS EFECTIVAS DE INTERES N.P.	SI ()	NO ()
MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.	SI ()	NO ()
SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE	SI ()	NO ()
• MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS	SI (x)	NO ()
• DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUENTRE N O NO REGISTRADOS	SI ()	NO (x)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. . N.P. SI () NO ()
- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (x) NO ()
- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (x) NO ()

ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.

3.- Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.

S E C C I O N II

ANÁLISIS DE LA OPINIÓN

1.- DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El Auditor Externo emite una opinión favorable sin salvedades, el mismo que guarda relación con el contenido de su informe.

2.- OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEDES (Análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

N.P.

INTERNAS:

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía " PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO PROLAC C.E.M." , cortados al 31 de diciembre de 2000, se colige lo siguiente:

1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el párrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.

3.- De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que no se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS:

Ninguna.

/*/