SALVADOR AUREA C. LTDA.
Consultores y Auditores Independientes

AGN INTERNATIONAL

GUAYAQUIL: V.M. Rendón 301
y Pedro Carbo, Piso 1
Telfs.: 560055 / 565993
Fax: (+593-4) 565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail:info@solcrear.com

QUITO: Alemania 832 y
Mariana de Jesús
Telfs.: 549311 / 553297
Fax: (+593-2) 549311
Casilla: 17-12-892
e-mail:salvadoraurea@punto.net.ec

www.agnaureaco.com

Quito mayo 13, 2002
SA-SGQ-217-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 2001, **expediente No. 1511-71**.

Atentamente,

Lcdo. Juan B. Puente V.
GERENTE QUITO

JP/scc.

Anexo: lo indicado

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
19 JUN. 2002

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO – PROLAC SEM

Informe de los Auditores Independientes sobre
el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2001

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

C O N T E N I D O:

	Página
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estados de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de caja	6
Notas a los estados financieros	7 - 12

SALVADOR AUREA C. LTDA.
Consultores y Auditores Independientes

AGN INTERNATIONAL

GUAYAQUIL: V.M. Rendón 301
y Pedro Carbo, Piso 1
Telfs.: 560055 / 565993
Fax: (+593-4) 565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail:info@solcrear.com

QUITO: Alemania 832 y
Mariana de Jesús
Telfs.: 549311 / 553297
Fax: (+593-2) 549311
Casilla: 17-12-892
e-mail:salvadoraurea@punto.net.ec

www.agnaureaco.com

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2001 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. Como se menciona en la nota 3a los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 la compañía mantiene un saldo de US$ 154.598.73 depositados en la cuenta corriente de Filanbanco, institución que se encuentra cerrada desde julio del 2001. Pese a las gestiones que la administración ha realizado hasta la fecha de este informe no se ha podido recuperar ese saldo, por lo que existe incertidumbre de recuperación con respecto a dicho valor. Los estados financieros adjuntos no muestran ninguna provisión que pudiera resultar de la resolución de la incertidumbre antes mencionada.

4. En nuestra opinión, excepto por la incertidumbre de recuperación del saldo que se mantiene en Filanbanco, como se describe en el párrafo 3, 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 2001, 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.

Salvador Aurea Cía. Ltda.
SC-RNAE-029
Febrero 22, 2002

Juan B. Puente Villafuerte
Socio
Registro 20.103

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares americanos)

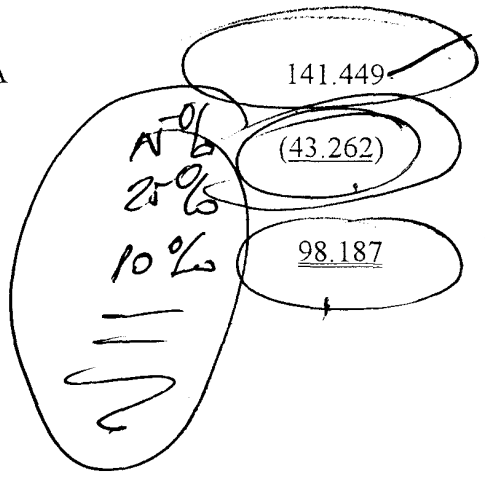
	Notas	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	172.535
Inversiones		2.076
Cuentas por cobrar - neto	4	128.213
Inventarios	5	44.496
Gastos anticipados		12.768
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		360.088
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	6	378.464
Inversiones en acciones	7	283
Cargos diferidos	8	908
Otros activos		42
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		379.697
TOTAL DEL ACTIVO		739.785
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro bancario		52.846
Cuentas por pagar		37.174
Impuestos por pagar	9	28.291
Gastos acumulados por pagar	10	34.563
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		152.874
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por pagar largo plazo	11	32.038
Provisión para jubilación patronal	12	12.140
Provisión para indemnizaciones	12	4.370
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		48.548
TOTAL DEL PASIVO		201.422
PATRIMONIO		
Capital social	13	141.793
Reserva legal		8.840
Aportes para futura capitalización		32.603
Capital adicional		250.355
Utilidades retenidas		6.585
Utilidad neta del ejercicio		98.187
TOTAL DEL PATRIMONIO		538.363
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		739.785

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 2001
(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	2.539.820
COSTO DE VENTAS	(2.119.921)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	419.899
GASTOS DE OPERACIÓN	
De ventas	145.601
De administración	98.651
	(244.252)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	175.647
OTROS INGRESOS	6.161
OTROS EGRESOS	(40.359)
	(34.198)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	141.449
PROVISIONES FINALES	(43.262)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	98.187



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 2001

	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Capital adicional	Aportes futura capitaliz.	Resultados acumulados	Utilidad Neta del ejercicio
Enero 1, 2001	141.793	3.704	250.355	9.603	17.668	51.358
Transferencia		5.136		23.000	23.222	(51.358)
Pago dividendos					(23.222)	
Actas de fiscalización					(11.083)	
Utilidad neta del ejercicio						98.187
Diciembre 31, 2001	141.793	8.840	250.355	32.603	6.585	98.187

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 2001
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del ejercicio	98.187
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	62.010
Provisiones varias	46.275
Cambios en activos y pasivos:	
Pago actas de fiscalización	(11.083)
Cuentas por cobrar	(33.004)
Pagos anticipados	(12.701)
Disminución de cuentas por pagar	(10.341)
Pagos de dividendos	(23.222)
Inventarios	(2.135)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	113.986
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento de activos fijos	(25.932)
Recuperación inversión	293
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(25.639)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiro bancario	52.846
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	52.846
Disminución neta de caja y equivalente de caja	141.193
Caja y equivalentes de caja al principio del año	31.342
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO	172.535

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 2001
(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.

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 para el año 2001.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2002. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

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)
Fondo Rotativo	1.000
Bancos (A)	171.535
Total	172.535

(A) En este saldo se incluye un valor de US$ 154.598,73 que corresponde a la cuenta corriente No. 85.5.72712.9 del Filanbanco, institución financiera que como es de conocimiento público se encuentra cerrada. Ante lo cual se han efectuado los trámites correspondientes tendientes a recuperar ese valor a través de la participación de una subasta de bienes que poseía esa institución financiera, dicha subasta pública no se concretó por problemas de Filanbanco. Finalmente se ha impuesto un recurso de HABEAS DATA tendientes a recuperar información necesaria para iniciar el juicio correspondiente a dicha Institución financiera.

De acuerdo al proceso de devolución planteado por el estado ecuatoriano en enero 14 del 2002 se han transferido US$ 3.000 a la cuenta corriente No. 1525764 del Banco del Pichincha

4. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US$ dólares)
Clientes	110.564
Préstamos y anticipos a empleados	2.524
Cuentas por cobrar	20.550
Anticipos a proveedores	500
	134.138
(-) Provisión cuentas incobrables	(5.925)
Total	128.213

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2001, fue así:

	(US$ dólares)
Saldo inicial	3.812
Provisión año 2001	2.113
Saldo final	5.925

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	(US$ dólares)
Suministros y materiales	19.799
Materiales indirectos	6.478
Repuestos y accesorios	8.512
Productos en proceso	5.017
Productos terminados	3.299
Combustibles y lubricantes	1.311
Otros	80
Total	44.496

6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	Costo	Depreciación Acumulada	Saldo neto al 31-dic.-2001
NO DEPRECIABLES:			
Terrenos	73.160	-	73.160
Máquinas en montaje	97.923	-	97.923
Intangibles	362	-	362
Otros no depreciables	1.394	-	1.394
Total no depreciables	172.839	-	172.839
DEPRECIABLES:			
Maquinaria y equipo	350.024	207.639	142.385
Vehículos	32.275	21.637	10.638
Edificios e instalaciones	50.880	18.918	31.962
Muebles y enseres	4.060	1.913	2.147
Equipo de computación	10.164	5.336	4.827
Equipo de laboratorio	15.764	6.790	8.974
Equipo de oficina	8.134	4.145	3.989
Equipo de mantenimiento	1.664	962	702
Total depreciables	472.965	(267.340)	205.625
Total	645.804	(267.340)	378.464

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2001 es como sigue:

	Costo	Depreciación acumulada	Saldo neto
Saldo inicial	701.722	(292.968)	408.754
Compras	25.932	-	25.932
Bajas	(81.850)	82.870	1.020
Gasto depreciación	-	(57.242)	(57.242)
Diciembre 31, 2001	645.804	(267.340)	378.464

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 2001.

8. CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta se encuentra integrada así:

	Costo	Amortización Acumulada	Saldo neto al 31-dic.-01
Registro sanitario	998	414	584
Gastos de constitución	540	216	324
Total	1.538	(630)	908

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos que conforman este rubro son:	**(US$ dólares)**
Impuesto a la renta empresa	22.045
IVA cobrado en ventas	4.278
Retención en la Fuente	1.337
Retención del IVA	631
Total	28.291

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por:	(US$ dólares)
15% utilidad trabajadores	21.217
Beneficios de ley	755
Vacaciones	4.809
Fondo de reserva	3.790
Aportes al IESS y retenciones	1.673
Seguros por pagar	2.313
Dividendos por pagar	6
Total	34.563

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 2001 de $ 32.038.

12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES

El movimiento de estas cuentas durante el año 2001 fue como sigue:

	(US$ dólares)	
	Jubilación patronal	Indemnizaciones
Saldo inicial	11.682	3.859
Provisión año 2001	458	511
Saldo al 31 de diciembre del 2001	12.140	4.370

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM al 31 de diciembre del 2001 fue de US$ 141.793 divididos en 708.967 acciones ordinarias y nominativas de veinte centavos de dólar cada una.

14. 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.

15. 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 1999 al 2001. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como producto de las revisiones, deberán ser aplicados contra las reservas de capital de la Compañía.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

No : SC.ICA.UCIV.02 .335
FECHA: 29-10-02

COMPAÑÍA: PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM
EXPEDIENTE. No. 1511
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: GONZALO VALDIVIESO
DOMICILIO: CHIMBORAZO
DIRECCION: AV CELSO AUGUSTO RODRÍGUEZ Y BOLIVAR BONILLA
TELEFONO: 961-797 FAX: 967-988
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
SALVADOR AUREA C. LTDA
DIRECCION : QUITO: ALEMANIA 832 Y MARIANA DE JESÚS
TELEFONO: 549-311 FAX: (+593-2)549-311
ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.

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):

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL
FECHA: 29-10-02

REVISADO POR: F):

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
FECHA: 29-10-02

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

1.1 DIRIGIDO A: Señores MIENBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM**

1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, QUITO, 22 DE FEBRERO DEL 2002

1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001

1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ( )

1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) N0 ( )
- ESTADO DE RESULTADOS SI (x) N0 ( )
- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) N0 ()
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (X) NO ()

1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. SÍ (x) N0 ()

1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. SÍ (x) N0 ()

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 EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. SÍ (x) N0 ()

1.9. - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:

EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA SÍ (x) N0 ()

EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. SÍ (x) N0 ()

EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. SÍ (x) N0 ( )

1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION SÍ (x) N0 ()

1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: SÍ (x) N0 ()

1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: SÍ (x) N0 ()

1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL SÍ (x) N0 ()

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

2.1 - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) N0 ()

2.2 . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) N0 ()

2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) N0 ()

2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO

SÍ (X) N0 ()

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SÍ (x) N0 ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

SÍ (x) N0 ()

- **PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES** SÍ (x) N0 ()
- **PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS.** SÍ () N0 (x)
- **INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES.** SÍ () N0 ()np

INDICANDO:

PORCENTAJE SÍ () N0 ()

VALOR EN LIBROS SÍ () N0 ()

VALOR NOMINAL SÍ () N0 ()

VALOR PROPORCIONAL SÍ () N0 ()

DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () N0 ()

3 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.

SÍ () N0 (x)

- ACTIVOS FIJO: SÍ () N0 ()

MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () N0 ()

PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () N0 ()

- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: SÍ () N0 ()

DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: SÍ () NO ()

TASAS EFECTIVAS DE INTERES: SÍ () NO ()

- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.
  SÍ () NO ()
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ () NO ()

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.
SÍ (x) NO ()

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ (x) NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.
  SÍ () NO ( )np

- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.
  SÍ (x) NO ()

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

SÍ (X) NO ()

ANALISIS 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

ANALISIS DE LA OPINION

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

El auditor indica:

En nuestra opinión, excepto por la incertidumbre de recuperación del saldo que se mantiene en Filanbanco, los estado financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia lasituación financiera de PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO – PROLAC SEM al 31 de Diciembre del 2001, 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.

2. - **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía **"PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM"** cortados al 31 de diciembre del 2.001, 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 parágrafo 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 se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-