



Quito junio 2, 2003
SA-SGQ-275-CT.

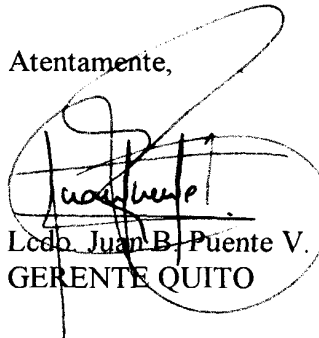
Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ambato

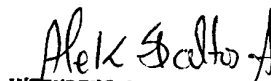


De nuestra consideración:

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 2002, expediente No. 1511-71.

Atentamente,


Lcdo. Juan B. Puente V.
GERENTE QUITO


INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE AMBATO
5 de junio de 2003

JP/rd.

Anexo: lo indicado

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

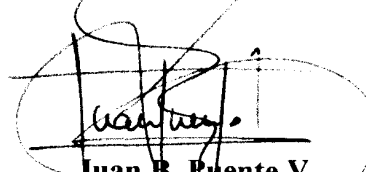
A los señores accionistas y Junta Directiva de:

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM**, al 31 de diciembre del 2002 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, en 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 2002, 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.

Ofici


SC-RNAE-029
Marzo 13, 2003


Juan B. Puente V.
Socio
Registro 20.103

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2002
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja		5.898 ✓
Inversiones		1.746 ✓
Cuentas por cobrar - neto	3	199.132 ✓
Inventarios	4	76.468 ✓
Gastos anticipados		23.724 ✓
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		306.968 ✓
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	5	541.263 ✓
Inversiones en acciones	6	283 ✓
Cargos diferidos	7	2.341 ✓
Otros activos		362 ✓
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		544.249 ✓
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>851.217</u> ✓
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro bancario		124.336 ✓
Cuentas por pagar	8	101.172 ✓
Gastos acumulados por pagar	9	36.552 ✓
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		262.060 ✓
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por pagar largo plazo	10	32.038 ✓
Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones	11	47.310 ✓
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		79.348 ✓
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		<u>341.408</u>
PATRIMONIO		
Capital social	12	478.594 ✓
Reserva legal		9.819 ✓
Aportes para futura capitalización		3 ✓
Utilidades retenidas		3.201 ✓
Utilidad neta del ejercicio		18.192 ✓
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>509.809</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>851.217</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	3.126.567
COSTO DE VENTAS	<u>(2.672.224)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	454.343
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	143.690
De Ventas	<u>280.515</u>
	<u>(424.205)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	30.138
OTROS INGRESOS	2.452
OTROS EGRESOS	<u>(610)</u>
	<u>(1.842)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	31.980
PROVISIONES FINALES	<u>(13.788)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>18.192</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reservas</u> <u>Legal</u>	<u>Capital</u> <u>adicional</u>	<u>Aportes</u> <u>futura</u> <u>capitaliz.</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>	<u>Utilidad</u> <u>Neta del</u> <u>ejercicio</u>
Enero 1, 2002	141.793	8.840	250.355	32.603	6.585	98.187
Transferencia					98.187	(98.187)
Apropiación Reserva Legal		9.819			(9.819)	
Pago dividendos					(43.368)	
Compensación de créditos	6					
Aumento de capital	336.795	(8.840)	(250.355)	(32.600)	(45.000)	
Reliquidación Impto.Renta					(3.384)	
Utilidad neta del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>18.192</u>
<u>Diciembre 31, 2002</u>	<u>478.594</u>	<u>9.819</u>	<u> 0</u>	<u> 3</u>	<u>3.201</u>	<u>18.192</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	18.192
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	63.168
Provisiones varias	50.866
Cambios en activos y pasivos:	
Reliquidación impuestos año 2001	(3.384)
Cuentas por cobrar	(81.785)
Pagos anticipados	(20.156)
Cuentas por pagar	(25.599)
Pagos de dividendos	(43.368)
Inventarios	<u>(31.972)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(74.038)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos fijos - neto	(162.328)
Recuperación inversión	330
Otros activos	<u>(2.091)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(164.089)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro bancario	<u>71.490</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>71.490</u>
Disminución neta de caja y equivalente de caja	(166.637)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>172.535</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO	<u>5.898</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

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, 5 años para vehículos y 3 años para 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 amortizarán 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.- Para el año 2002 las sociedades calcularán el impuesto causado tarifa del 25% sobre el total de las utilidades.

Arrendamiento mercantil (Leasing).- En febrero 22 del 2002 se firma un contrato de arrendamiento mercantil con el Banco del Pichincha C.A. El bien recibido en arriendo es un camión HINO modelo 2002, 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 24 meses. Los pagos durante el año 2002 alcanzaron la suma de US\$ 28.135, los cuales fueron cargados a resultados de ese período.

3. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Clientes	157.194
Préstamos y anticipos a empleados	5.601
Cuentas por cobrar	41.342
Anticipos a proveedores	<u>4.220</u>
	208.357
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(9.225)</u>
Total	<u>199.132</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2002, fue así:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(5.925)
Provisión año 2002	<u>(3.300)</u>
Saldo final	<u>(9.225)</u>

4. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:	(US\$ dólares)
Materiales indirectos e insumos	42.373
Repuestos y accesorios	10.584
Productos en proceso	10.197
Productos terminados	4.700
Otros	<u>80</u>
Importaciones en tránsito	67.934
	<u>8.534</u>
Total	<u>76.468</u>

5. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto al 31-dic.-2002</u>
NO DEPRECIABLES:			
Terrenos	73.160	-	73.160
Departamento	168.785	-	168.785
Máquinas en montaje	99.124	-	99.124
Otros no depreciables	<u>1.778</u>	<u>-</u>	<u>1.778</u>
Total no depreciables	342.847	-	342.847
DEPRECIABLES:			
Maquinaria y equipo	351.780	217.233	134.547
Vehículos	47.924	25.626	22.298
Edificios e instalaciones	50.880	21.462	29.418
Muebles y enseres	4.269	1.834	2.435
Equipo de computación	8.948	2.598	6.350
Equipo de oficina	<u>7.995</u>	<u>4.627</u>	<u>3.368</u>
Total depreciables	<u>471.796</u>	<u>(273.380)</u>	<u>198.416</u>
Total	<u>814.643</u>	<u>(273.380)</u>	<u>541.263</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2002 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo inicial	645.804	(267.340)	378.464
Compras	221.360	-	221.360
Bajas	(52.521)	49.202	(3.319)
Gasto depreciación	<u>-</u>	<u>(55.242)</u>	<u>(55.242)</u>
Diciembre 31, 2002	<u>814.643</u>	<u>(273.380)</u>	<u>541.263</u>

6. 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 2002.

7. CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta se encuentra integrada así:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo neto al 31-dic.-02</u>
Registro sanitario	998	614	384
Gastos de constitución	<u>2.310</u>	<u>353</u>	<u>1.957</u>
Total	<u>3.308</u>	<u>(967)</u>	<u>2.341</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores	7.383
Provisiones por pagar	4.636
Juan Báez Barragán	27.224
Leonor Valdez Fajardo	55.713
Centro Agrícola Riobamba	4.102
Otras cuentas por pagar	<u>2.114</u>
Total	<u>101.172</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por:

(US\$ dólares)

15% utilidad trabajadores	4.797
Beneficios de Ley	1.368
Vacaciones	7.043
Fondo de reserva	5.221
Impuestos por pagar	9.131
Impuesto a la Renta Empresa	<u>8.992</u>
Total	<u>36.552</u>

10. 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 2002 de \$ 32.038.

11. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES

El movimiento de estas cuentas durante el año 2002 fue como sigue:

	(US\$ dólares)		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	12.140	4.370	16.510
Provisión año 2002	23.855	10.329	34.184
Bajas		<u>(3.384)</u>	<u>(3.384)</u>
Diciembre 31 del 2002	<u>35.995</u>	<u>11.315</u>	<u>47.310</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO - PROLAC SEM al 31 de diciembre del 2002 fue de US\$ 478.594 divididos en 2.392.972 acciones ordinarias y nominativas de veinte centavos de dólar cada una.

13. 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.

14. 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 2002. 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. 03.476

FECHA: 28-10-03

**COMPAÑÍA: PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE
ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM**

EXPED. No.: 1511

RUC: 0690004887001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: GONZALO VALDIVIESO

DOMICILIO: RIOBAMBA

DIRECCION: AV. CELSO AUGUSTO RODRIGUEZ Y BOLIVAR BONNILLA

TELEFONO: 961797

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

JOSE E. SALVADOR. S.

DIRECCION: AV. AMAZONAS 743 Y VEINTIMILLA

TELEFONO: 543380

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 28-10-03

**ING. EDESSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 28-10-03

**DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- | | | |
|--------|--|---------------|
| 1.1 | DIRIGIDO A: A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DIRECTIVA DE PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: QUITO MARZO 13 DEL 2003 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2002 | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (X) NO () |
| 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 LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS | 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 EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS 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 () |
| 1.10.1 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TIPO DE OPINION: <u>LIMPIA</u> | SI (X) NO () |
| 1.11 | FIRMA DE RESPONSABILIDAD | SI (X) NO () |
| 1.12 | N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (X) NO () |
| 1.13 | N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. | 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	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	SI (X) NO ()
	O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL.008
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS SI () NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI () NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI () NO (X)
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI () NO (X)
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
- MONTO ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X)
- NO()

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

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR : **PRODUCTOS LACTEOS
CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM**

FECHA DE CONTRATO: **SEPTIEMBRE 30 DEL 2003**

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI	X	NO	
----	---	----	--

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

En el contrato se manifiesta que el auditor externo se compromete a realizar el examen de auditoria externa de acuerdo a los reglamentos establecidos por la Superintendencia de Compañías y de conformidad con el contrato propuesto y suscrito por el señor. C.P.A José Salvador como Auditor Calificado y el Señor Santiago Vásconez, como Representante de la Compañía, el la cual en la cláusula Segunda del contrato se indica los Objetivos y Alcance del Trabajo de la Auditoria, en la cual se indica 1.- La revisión del Control interno, 2.-diseño y aplicación de programas de trabajo de acuerdo a las necesidades del contratante 3.- examen de los documentos y registros contables y la realización de las pruebas 4.- emisión del informe confidencial para la administración que contengan las observaciones y sugerencias, 5.- emisión del dictamen de Auditores Externos sobre la razonabilidad del balance general, estados de resultados, evolución del patrimonio estado de flujos de fondo de efectivo con las notas que se consideren necesarias, 6.- emisión del examen sobre cumplimiento de obligaciones.

AUDITORIA INICIAL

SI		NO	X
SI	X	NO	

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. JOSE E. SALVADOR. S.. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (x) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (x) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (x) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (x) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (x) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

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

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)