



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

PROLAC S. E. M. Ejercicio Económico 2008

El presente informe de auditoría independiente fue elaborado por la Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA, inscrita en el Registro Nacional de la Superintendencia de Compañías, Cuentas y Auditorías, con el número de inscripción SC 576, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, el día 15 de mayo del 2009. El informe fue elaborado por el Sr. Pablo Mena.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

- 1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio**

- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Políticas Contables Significativas**
 - 3.2. Aspectos Generales**
 - 3.3. Notas a las Cuentas del Balances**
 - 3.4. Siglas utilizadas**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Prolac S.E.M.:

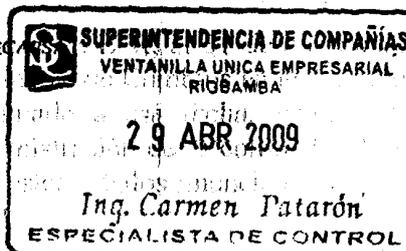
1. Hemos auditado el Balance General de PROLAC S.E.M, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PROLAC S.E.M al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado.

Ambato, 7 de Abril del 2009

ATECAPSA
Calif. SC - 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinaneL.net

Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinaneL.net
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



PROLAC SEM
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2008

ACTIVOS	2007	2008	
Fondo Rotativo	350,00	350,00	(3)
Bancos	1.536,33	2.613,64	(3)
Clientes	534.921,30	532.527,65	(4)
Cuentas por Cobrar	74.196,49	35.515,22	(5)
Inventarios	74.079,18	77.293,56	(6)
Pagos Anticipados	5.000,16	409,41	
Activos Fijos	418.687,05	957.080,74	(7)
Inversiones a Largo Plazo	283,16	283,16	
Total de Activos	1.109.053,67	1.606.073,38	
 PASIVOS			
Obligaciones Bancarias	35.257,44	16.080,85	(12)
Obligaciones Comerciales	192.113,48	193.518,79	(8)
Prestaciones y Beneficios Sociales por Pagar	49.444,15	23.965,79	(9)
Impuestos por Pagar	45.462,00	1.905,75	(10)
Cuentas por Pagar	106.227,25	22.843,70	(11)
Valores a Largo Plazo por Pagar	114.433,80	159.548,04	(12)
Total del Pasivo	542.938,12	417.862,92	
 PATRIMONIO			
Capital	478.594,40	478.594,40	
Reservas	25.978,48	535.393,47	
Aporte para Futura Capitalización	105.430,00	211.444,12	
Superavit de Revalorización	89.822,99	0,00	
Resultado del Ejercicio	-133.710,32	-37.221,53	
Total Patrimonio	566.115,55	1.188.210,46	(13)
 Total Pasivos y Patrimonio	1.109.053,67	1.606.073,38	



PROLAC SEM
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

INGRESOS	2007	2008
Ventas	2.165.933,50	2.036.062,05
Devolución en Ventas	-11.937,87	-4.220,05
Total de Ingresos	<u>2.153.995,63</u>	<u>2.031.842,00</u>
COSTO		
Costo de Producción y Ventas	1.913.500,17	1.755.206,10
Total Costo de Ventas	<u>1.913.500,17</u>	<u>1.755.206,10</u>
Utilidad Operacional	240.495,46	276.635,90
GASTOS		
Gastos de ventas	232.472,56	194.584,56
Gastos administrativos	179.774,44	167.277,32
Gastos Financieros	10.101,16	7.301,97
Total de Gastos	<u>422.348,16</u>	<u>369.163,85</u>
Ingresos Extraordinarios	48.142,38	55.306,42
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-133.710,32</u></u>	<u><u>-37.221,53</u></u>



PROLAC SEM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2008

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.089.542,07
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.265.597,44
Intereses Recibidos	86,40
Intereses Pagados	-7.301,97
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-183.270,94

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Movimiento de Propiedades	33.219,89
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	33.219,89

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Financieras	45.114,24
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	106.014,12
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	151.128,36

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	1.077,31
Saldo Inicial	<u>1.886,33</u>
Saldo Final de Caja	<u>2.963,64</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-133.710,32
Ajustes a la Utilidad Neta	
Cuentas Incobrables y Otras	28.926,42
Depreciación	34.815,58
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	45.665,67
Aumento/Disminución de Inventarios	-3.214,38
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-155.753,91
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-183.270,94

PROLAC SEM
ESTADO DE EVOLUCION DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Futura Capitalización	Superávit por Revaluación	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2007	478.594,40	25.978,48	105.430,00	89.822,99	-133.710,32	566.115,55
Capital						0,00
Reservas		89.822,99		-89.822,99		0,00
Aporte para Futura Capitalización			106.014,12			106.014,12
Superávit de Revalorización						0,00
Resultado del Ejercicio					-37.221,53	-37.221,53
Distribución Utilidades/Apropiación		419.592,00			133.710,32	553.302,32
Saldo al 31/12/2008	478.594,40	535.393,47	211.444,12	0,00	-37.221,53	1.188.210,46



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

NOTAS AL INFORME



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NOTA 1.1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA

Denominación: Según el artículo Primero de los Estatutos de la Compañía su denominación es Productos Lácteos Chimborazo Sociedad de Economía Mixta Prolac S.E.M.

Nacionalidad y Domicilio: La compañía será de nacionalidad ecuatoriana, su domicilio principal será la ciudad de Riobamba y podrá establecer sucursales en otras ciudades del país o del exterior, de conformidad con la ley.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción del Contrato Social en el Registro Mercantil.

Objeto Social: La finalidad de la compañía es la pasteurización de la leche y sus derivados y las actividades conexas con esta industria agropecuaria, con fines de abastecimiento del mercado local, nacional y de exportación.

Gobierno y Administración: Le corresponde la administración de la compañía a la Junta General de Accionistas, al Directorio, la Presidencia, a la Vicepresidencia, a la Gerencia, de conformidad con la ley y con las disposiciones de los estatutos.

Representación Legal de la Compañía: El Gerente ejercerá la representación legal de la sociedad, sirviéndole de Título el nombramiento firmado por el Presidente.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinane.net
Ambato-Ecuador

NOTA 1.2.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

- 25%. de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
- 1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
- 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.



NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos rotativos así como los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar se agrupan según corresponda a los clientes de la compañía o terceros y que tienen vencimiento a corto plazo.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, valorándose para su consumo al costo promedio ponderado, en el caso de las productos en proceso y terminados, en base a hojas de consumo.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponden a los pagos efectuados por anticipado que se vienen liquidando o devengando periódicamente.

PROVISIONES

Se efectúa provisiones por jubilación patronal y desahucio según cálculo realizado por Sociedad Actuarial Arroba Teràn SAAT, firma calificada para ello, en el primer caso el gasto deducible corresponde a los empleados con más de diez años de servicio, y, en el segundo caso a todos, la provisión para cuentas incobrables se lo realizó según lo determina la ley a razón del 1% de los créditos comerciales otorgados en el año aún no recaudados.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES.- Los recursos disponibles en efectivo o equivalentes y los depósitos bancarios al cerrar el año se presentan como sigue:

Fondos Disponibles	350,00
Pichincha Cta.Cte. 314419780-4	2.573,45
MM Jaramillo Arteaga Cta.Cte 1013173246	32,32
Mutualista Pichincha	7,87
Total de Efectivo y Equivalentes	2.963,64

NOTA 4.- CLIENTES.- El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al cerrar el año se presentan así:

Imp. y Exp. Miguel Guerrero Cla. Ltda.	176.004,62
Importadora y Exportadora Miguel Guerrero	220.386,28
Maldonado Sánchez Robert Agustín	18.187,57
Salgado Rueda Carlos	17.988,24
Sarabia Herrera Rita Evangelina	23.750,64
Zambrano Valle Fanny Judith	13.282,06
Zambrano Ormaza Manuel Octavio	13.532,75
Importadora El Rosado Cla. Ltda.	6.183,13
Bustos Arévalo William	5.047,65
Chata Iza Luis Andrés	5.672,00
Servicios de Alimentación Comiezpress	5.831,92
Otros clientes de menor valor	48.830,23
Cientes Cheques Posfechados	8.831,20
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-31.000,64
Total de Clientes	532.527,65

Se presentan obligaciones por cobrar por varios años atrás sobre los cuales se debe hacer gestión de cobro para evitar su incobrabilidad, en especial la cuenta del señor Miguel Guerrero.



La compañía calculó como corresponde la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el presente año, el valor corresponde a US\$ 539,35.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR.- Comprende los valores pendientes de cobro a terceros y por concepto de impuestos anticipados, sus saldos al cierre del año se reflejan así:

Cuentas por Cobrar Fiscal	
Retenciones I. Renta Clientes	11.580,88
Anticipos Impuesto a la Renta	3.463,62
Retenciones I. Renta Clientes 2007	17.074,58
Otras Cuentas por Cobrar	
Jorge Velasco	600,00
Atecapsa	600,00
Ambalactrans Cia. Ltda	240,00
Compras pagadas por adelantado	209,29
Cuentas por Cobrar Empleados	
Ctas Cobrar Empleados y Trabajadores	11,41
Prestamos Empleados y Trabajadores	1.735,44
Total de Cuentas por Cobrar	35.515,22

NOTA 6.- INVENTARIOS.- Los diferentes inventarios que mantiene la compañía para su fabricación o venta se presentan al cerrar el año así:

Productos Terminados	5.904,98
Productos en Proceso	7.575,60
Materiales e Insumos	54.504,15
Repuestos y Accesorios	9.031,24
Materiales de Mecánica	277,59
Total de Inventarios	77.293,56

Prestaciones Sociales	
Aportes IESS por Pagar	2.761,00
Prest. Quirografarios IESS por Pagar	755,82
Fondo Reserva IESS por Pagar	12.554,55
Beneficios Sociales	
Decimo Tercer Sueldo	1.070,01
Decimo Cuarto Sueldo	1.999,20
Vacaciones	4.825,21
Total de Prestaciones y Beneficios Sociales	23.965,79

NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR.- Los valores pendientes de pago por concepto de impuestos retenidos en su calidad de agente de percepción y retención, al cerrar el año se presentan como sigue:

IVA 12% por Pagar	160,20
Retención IVA por Pagar	955,53
Retención Impuesto Renta por Pagar	790,02
Total de Impuestos por Pagar	1.905,75

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR.- Las obligaciones por pagar a terceros con vencimiento a corto plazo al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

Cheques por Pagar	7.000,00
Provisión Servicios Básicos	2.173,27
Sueldos por pagar	9835,77
Descuentos por Pagar	2.362,89
Guerrero Borja Fernando	80,33
Depósitos y Retenciones por Recibir	889,85
Varios Acreedores	501,59
Total de Cuentas por Pagar	22.843,70



NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y A LARGO PLAZO.- Las obligaciones bancarias se clasifican como de corto plazo, por aquellas que vencen en un plazo no mayor a un año y de largo plazo cuando el vencimiento es mayor a un año, además dentro de las obligaciones a largo plazo se encuentran las provisiones por jubilación y desahucio que tienen un vencimiento mayor a un año, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Institución	Operación	Interés	Valor Original
Banco Guayaquil	1505704	12,72%	60.000,00
Banco Guayaquil	1505873	11,98%	20.000,00
	Corto Plazo	Largo Plazo	
Porción Corriente	16.080,85		
Porción a Largo Plazo		57.967,38	
Provision Jubilacion Patronal		84.461,79	
Provision Indemnizacion Laboral		17.118,87	
Obligaciones Bancarias y Largo Plazo	16.080,85	159.548,04	

NOTA 13.- PATRIMONIO.- El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre se presenta reflejado en las cuentas que se detallan:

Capital	478.594,40
Reservas	535.393,47
Aporte para Futura Capitalización	211.444,12
Resultado del Ejercicio	-37.221,53
Total del Patrimonio	1.188.210,46