



INFORME DE COMISARIOS DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS LÁCTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S.E.M.

EJERCICIO ECONÓMICO 2001

En nuestra condición de Comisarios y en acatamiento a la resolución N° 92 - 1- 4 - 3-0014 del 18 de septiembre de 1992 expedida por la Superintendencia de Compañías se procedió con la revisión de los Estados Financieros cortados al 31 de Diciembre del 2001, así como también de los Libros Sociales y todos los demás documentos y Registros Contables generados y utilizados por la Empresa. Citados análisis se practicaron dando cumplimiento con lo dispone la Ley de Compañías en los Artículos del 274 al 278 y también con lo que disponen los Estatutos de la Empresa.

OPINIÓN:

Hay que recalcar que en nuestra opinión los Estados Financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos de significación, la real situación financiera y económica de la empresa a la fecha del cierre del Ejercicio Económico 2001, de donde se desprende que :

- a) La Administración ha cumplido con todas las normas legales, estatutarias y reglamentarias a las que está sometida la Cía., así como también han sido acatadas las resoluciones tanto de la Junta General de Accionistas, así como las de Directorio .



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2001

- b) Las Normas de control y de procedimientos que se utilizan, están directamente vinculados y dirigidos para precautelar y proteger los intereses de la empresa, dentro de los marcos legales, como así lo confirman la veracidad y confiabilidad de los registros financieros.
- c) El aspecto contable institucional, está manejado observando los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y conforme el marco legal vigente en el país.
- d) Los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2001, son de exclusiva responsabilidad de los Administradores los mismos que han sido preparados y elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y las demás disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- e) Sobre las Obligaciones Tributarias y Fiscales, se han cumplido a cabalidad, así como también se han justificado varias notificaciones de requerimientos solicitados por la Administración Tributaria (SRI), especialmente con los cambios en los porcentajes del IVA, entre otras.

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL Y DE DIRECTORIO

- En el Ejercicio 2001, se realizó tan sólo una Junta General de Accionistas, todas sus resoluciones fueron cumplidas totalmente.
- Mientras que el Directorio, mantuvo doce sesiones mensuales normalmente durante el año, todas sus reuniones de trabajo, han permitido llevar adelante



con el cumplimiento de las resoluciones por parte de la Gerencia y en uso de sus atribuciones y facultades legales, acatándolas siempre en beneficio de la empresa y tomando los correctivos que son necesarios en determinado momento.

DE LOS FUNCIONARIOS Y DE LA ADMINISTRACIÓN.-

En lo que corresponde a la parte administrativa, sobre la estricta relación que mantiene el Directorio con la Gerencia, debemos indicar que todos los actos y resoluciones, las han realizado con mucha acuciosidad y transparencia, lo que ha motivado que durante este periodo, se hayan dado solución a varias situaciones de orden interno y cumplido algunas metas planteadas. Por ejemplo se dio una muy particular atención en lo que se refiere a la recuperación del dinero que se halla en poder de Filanbanco.

ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO.-

Sus resultados se evidencian en los Estados Financieros Comparativos años : 2001-2000 y en los Indicadores financieros. Durante el Ejercicio del 2001, el desarrollo económico producido, refleja un incremento en la UTILIDAD comparado con el año anterior, en razón del aumento en los nuevos precios de venta, mayor volumen de producción y un menor costo de ventas, entre otros.

En el Estado de Situación Final se demuestra una buena solvencia económica y financiera.



INDICADORES FINANCIEROS :

Una vez realizada la revisión de los Estados Financieros de la empresa, hemos procedido con el siguiente análisis :

a) Índice de Solvencia o Razón Corriente :

$$\begin{array}{lcl} \text{Activo Corriente} & = & \frac{347.602,90}{152.873,65} = \boxed{2,27} \\ \text{Pasivo Corriente} & & \end{array}$$

Explicación : Nos indica que la empresa posee USD \$ 2.27 para pagar cada dólar que debe, en este período se registra una ligera disminución en relación con el año anterior.

b) Índice de Liquidez :

$$\begin{array}{lcl} \text{Activo Corriente - Inventarios} & = & \frac{303.107,02}{152.873,65} = \boxed{1,98} \\ \text{Pasivo Corriente} & & \end{array}$$

Explicación : Nos indica que la empresa tiene una capacidad de liquidez de USD \$ 1,98 para pagar cada dólar de deuda a corto plazo, manteniendo el criterio de que para este efecto que del Activo corriente, se deducen los inventarios.



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2001

c) Índices de Solidez :

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \frac{538.363,23}{739.784,70} \times 100 = \boxed{72.77\%}$$

Explicación : De acuerdo con la información contable significa que el 72,77% de sus Activos pertenece a los Accionistas.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{201.421,47}{739.784,70} \times 100 = \boxed{27.23\%}$$

Explicación : De acuerdo con la información contable significa el complemento de lo anterior, es decir que 27.23% del Activo Total, pertenece a Terceros.

d) Estructura del Activo :

Activo Corriente	347.602,90	46,99%
Activo Fijo	378.464,30	51,16%
Otros Activos	13.717,50	1,85 %
	739.784,70	100,00%

e) Estructura del Pasivo :

Pasivo Corriente	152.873,65	75,90%
Pasivo a Largo Plazo	48.547,82	24,10 %
	201.421,47	100,00%



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2001

Explicación : De ésta estructura se deduce que el Activo Corriente es mayor al Pasivo Corriente, por lo tanto, la empresa en cualquier momento puede cancelar sus obligaciones, también demuestra que cuenta con un CAPITAL DE TRABAJO DE USD \$ 194.729,25.

f) De la Rentabilidad :

$$\cdot \frac{\text{Utilidades}}{\text{Ventas}} = \frac{141.448,94}{2539.819,98} = X 100 = \boxed{5,57\%}$$

Explicación : Significa que por cada USD \$ 100 vendidos, la empresa obtuvo una utilidad de cinco dólares con 57 centavos.

$$\cdot \frac{\text{Utilidades}}{\text{Patrimonio}} = \frac{141.448,94}{538.363,23} = X 100 = \boxed{26,27\%}$$

Explicación: Esta rentabilidad indica que la utilidad del periodo tiene una proporción del 26.27% frente al Patrimonio

$$\cdot \frac{\text{Utilidades}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{141.448,94}{378.464,30} = X 100 = \boxed{37,37\%}$$

Explicación : La utilidad obtenida en el Ejercicio 2001, comparada con los Activos Fijos de la Empresa, representa una utilidad de 37,37 dólares .

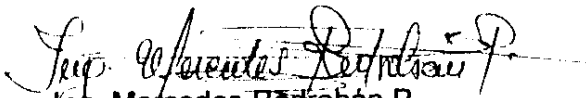


INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2001

Al haber procedido de acuerdo con lo que establece el Artículo 321 de la Ley de Compañías, debemos manifestar que la información proporcionada por los señores administradores y empleados de la Empresa "PROLAC S. E. M." ha sido oportuna en cada uno de nuestros requerimientos, por lo que consignamos nuestros debidos agradecimientos.

Riobamba, Marzo 26 del 2002

Atentamente,


Ing. Mercedes Redrobán P.
C.P.A. N°. 11935


Sr. Eudoro Miño Miño
C.P.A. N°. 5049

28 MAR 2002

Superintendencia de las Empresas
Registro

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S. E. M.

ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

AI 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2001 - 2000

(USD \$)

<u>A C T I V O S :</u>	<u>2 0 0 1</u>	<u>2 0 0 0</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
CAJA - BANCOS	\$ 172.534,97	\$ 31.341,63	\$ 141.193,34
CLIENTES	\$ 110.563,74	\$ 72.068,99	\$ 38.494,75
CUENTAS POR COBRAR	\$ 20.550,42	\$ 22.514,14	\$ -1.963,72
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$ 2.523,70	\$ 1.774,00	\$ 749,70
ANTICIPOS PROVEEDORES	\$ 500,00	\$ 800,00	\$ -300,00
ANTICIPOS ACCIONISTAS	\$ -	\$ 5.000,00	\$ -5.000,00
Menos: PROVISION INCOBRABLES	\$ -5.925,00	\$ -3.812,26	\$ -2.112,74
INVENTARIOS	\$ 44.495,88	\$ 42.361,50	\$ 2.134,38
INVERSIONES	\$ 2.359,19	\$ 2.652,49	\$ -293,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	\$ 347.602,90	\$ 174.700,49	\$ 172.902,41
<u>ACTIVO FIJO:</u>			
NO DEPRECIABLE	\$ 172.476,54	\$ 170.212,92	\$ 2.263,62
DEPRECIABLES- VALORES NETOS	\$ 205.625,94	\$ 238.178,93	\$ -32.552,99
INTANGIBLES	\$ 361,82	\$ 361,82	\$ -
TOTAL ACTIVO FIJO NETO:	\$ 378.464,30	\$ 408.753,67	\$ -30.289,37
<u>OTROS ACTIVOS:</u>			
CARGOS DIFERIDOS	\$ 907,61	\$ 1.240,30	\$ -332,69
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 12.768,15	\$ 3.479,54	\$ 9.288,61
TRANSITORIOS	\$ 41,74	\$ 41,74	\$ -
TOTAL OTROS ACTIVOS:	\$ 13.717,50	\$ 4.761,58	\$ 8.955,92
TOTAL A C T I V O S :	\$ 739.784,70	\$ 588.215,74	\$ 151.568,96

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S. E. M.

ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

Al 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2001 - 2000

(USD \$)

<u>P A S I V O S :</u>	<u>2 0 0 1</u>	<u>2 0 0 0</u>	AUMENTO Y/O DISMINUCION
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
CUENTAS POR PAGAR	\$ 90.020,27	\$ 22.903,76	\$ 67.116,51
RETENCION IMPUESTO RENTA	\$ 28.290,52	\$ 23.426,44	\$ 4.864,08
APORTES IESS Y RETENCIONES	\$ 1.673,24	\$ 960,52	\$ 712,72
15% TRABAJADORES	\$ 21.217,34	\$ 12.144,27	\$ 9.073,07
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	\$ 6,30	\$ 6,30	\$ -
SEGUROS POR PAGAR	\$ 2.313,18	\$ 1.187,73	\$ 1.125,45
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 9.352,80	\$ 5.457,62	\$ 3.895,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	\$ 152.873,65	\$ 66.086,64	\$ 86.787,01
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>			
PROVISIONES	\$ 16.509,82	\$ 15.609,82	\$ 900,00
OBLIGACIONES POR PAGAR	\$ 32.038,00	\$ 32.038,00	\$ -
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO:	\$ 48.547,82	\$ 47.647,82	\$ 900,00
TOTAL PASIVOS:	\$ 201.421,47	\$ 113.734,46	\$ 87.687,01
<u>P A T R I M O N I O :</u>			
CAPITAL	\$ 141.793,40	\$ 141.793,40	\$ -
RESERVAS	\$ 41.442,83	\$ 13.307,06	\$ 28.135,77
CAPITAL ADICIONAL	\$ 250.354,86	\$ 250.354,86	\$ -
REEXPRESION UTIL. ACUM. EJERCICIOS	\$ 6.585,09	\$ 17.668,22	\$ -11.083,13
SUPERAVITS EJERCICIOS	\$ 98.187,05	\$ 51.357,74	\$ 46.829,31
TOTAL PATRIMONIO:	\$ 538.363,23	\$ 474.481,28	\$ 63.881,95
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO :	\$ 739.784,70	\$ 588.215,74	\$ 151.568,96

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S. E. M.

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS

PERIODOS: ENERO - DICIEMBRE AÑOS: 2001 - 2000

(USD \$)

	<u>2 0 0 1</u>	<u>2 0 0 0</u>	AUMENTO Y/O DISMINUCION
<u>VENTAS TOTALES:</u>	\$ 2.599.374,77	\$ 1.656.680,39	\$ 942.694,38
Menos: DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -59.554,79	\$ -32.150,20	\$ -27.404,59
VENTAS NETAS TOTALES:	\$ 2.539.819,98	\$ 1.624.530,19	\$ 915.289,79
<u>Menos: COSTOS DE PRODUCCION:</u>	\$ -2.119.921,23	\$ -1.355.466,13	\$ -764.455,10
UTILIDAD GLOBAL EN VENTAS:	\$ 419.898,75	\$ 269.064,06	\$ 150.834,69
<u>Menos: GASTOS OPERACIONALES:</u>			
GASTOS DE VENTAS	\$ -145.600,88	\$ -105.174,67	\$ -40.426,21
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -98.651,38	\$ -55.589,62	\$ -43.061,76
UTILIDAD OPERACIONAL:	\$ 175.646,49	\$ 108.299,77	\$ 67.346,72
<u>Más: OTROS INGRESOS:</u>			
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ 6.160,63	\$ 15.936,64	\$ -9.776,01
RESULTADOS EXPOSICIÓN INFLACION	\$ -	\$ 11.805,05	\$ -11.805,05
<u>Menos: OTROS EGRESOS:</u>			
GASTOS FINANCIEROS EXTRAORDINARIOS	\$ -40.358,18	\$ -55.079,68	\$ 14.721,50
SUPERAVITS EJERCICIOS:	\$ 141.448,94	\$ 80.961,78	\$ 60.487,16
<u>Menos: DEDUCCIONES:</u>			
PARTICIPACIONES 15% UTILIDADES	\$ -21.217,34	\$ -12.144,27	\$ -9.073,07
IMPUESTO RENTA (25%)	\$ -30.057,90	\$ -17.459,77	\$ -12.598,13
RESERVA LEGAL (10%)	\$ -9.017,37	\$ -5.135,77	\$ -3.881,60
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	\$ -81.156,33	\$ -46.221,97	\$ -34.934,36
	\$ -	\$ -	\$ -

28 JUL 2002

Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades