



INFORME DE COMISARIOS DE LA COMPAÑÍA

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

EJERCICIO ECONÓMICO 2002

Como Comisarios de la Compañía 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 2002, 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:

Del Análisis a los Estados Financieros, en nuestra opinión presentan razonabilidad en todos los aspectos de significación de la situación financiera y económica de la empresa a la fecha del cierre del Ejercicio Económico 2002, en tal virtud nos permitimos comentar :



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2002

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

- 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 contables.

- c) La Contabilidad esta observando los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y conforme el marco legal vigente en el país. La administración se ha preocupado de implementar un Sistema Integrado en Red a fin de mantener y facilitar la información contable obteniendo reportes oportunos para la toma de decisiones.

- d) Los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2002, son de 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 completamente de acuerdo a la legislación vigente, cumpliendo con todos los requerimientos del S.R.I. como Contribuyente Especial.



CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL Y DE DIRECTORIO

Durante el año 2002, se realizaron tres Juntas Generales de Accionistas :

- ✓ Marzo 6 : Asuntos sobre dinero de Filanbanco.
- ✓ Junio 25 : Conocimiento y Aprobación de Informes y Estados Financieros del Ejercicio 2001.
- ✓ Agosto 9 : Aprobación de la Reforma Integral a los Estatutos de la Compañía.

El Directorio, mantuvo doce sesiones mensuales durante el año 2002, todas las reuniones de trabajo han sido positivas, coadyuvando para la consecución y cumplimiento de las resoluciones y los objetivos propuestos que redundan en beneficio de la empresa.

La Gerencia por su parte en uso de sus atribuciones y facultades legales, ha ejecutado con diligencia y eficiencia todas aquellas acciones productivas para la Empresa, tomando las decisiones que fueron menester en el momento oportuno.

DE LOS FUNCIONARIOS Y DE LA ADMINISTRACIÓN.-

En lo referente a la parte administrativa y sobre la relación que mantiene el Directorio con la Gerencia, debemos comentar que todas las resoluciones, las han ejecutado con transparencia, lo que ha permitido que durante este año, se hayan encontrado solución a varias situaciones internas y cumplido varias metas



planteadas como por ejemplo la legalización del incremento del Capital Social, la compra de Maquinaria y reparaciones varias para el departamento de Producción, a adquisición de Equipos de Computo, entre otras.

ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO.-

Los resultados se reflejan en los Estados Financieros Comparativos de los años : 2002-2001 y en sus Indicadores Financieros. Durante el ejercicio del 2002, el resultado económico a sufrido una disminución en la la UTILIDAD comparada con el año anterior. Se puede mencionar que uno de los factores que han incidido es la competencia, por la presencia de nuevos proveedores de lácteos con precios mas bajos y otros factores que inciden en el costo frente al pequeño margen de utilidad.



PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S. E. M.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2002 - 2001
 (USD \$)

<u>A C T I V O S :</u>	<u>2 0 0 2</u>	<u>2 0 0 1</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
CAJA - BANCOS	\$ 5.898,17	\$ 172.534,97	\$ -166.636,80
CLIENTES	\$ 157.194,03	\$ 110.563,74	\$ 46.630,29
CUENTAS POR COBRAR	\$ 20.468,90	\$ 20.550,42	\$ -81,52
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$ 5.600,90	\$ 2.523,70	\$ 3.077,20
ANTICIPOS PROVEEDORES	\$ 4.220,03	\$ 500,00	\$ 3.720,03
DEUDORES VARIOS	\$ 41.342,41	\$ -	\$ 41.342,41
(-) (PROVISION INCOBRABLES)	\$ -9.224,99	\$ -5.925,00	\$ -3.299,99
INVENTARIOS	\$ 67.933,50	\$ 44.495,88	\$ 23.437,62
INVERSIONES	\$ 2.028,68	\$ 2.359,19	\$ -330,51
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	\$ 295.461,63	\$ 347.602,90	\$ -52.141,27
<u>ACTIVO FIJO:</u>			
NO DEPRECIABLE	\$ 342.847,85	\$ 172.476,54	\$ 170.371,31
DEPRECIABLES- VALORES NETOS	\$ 198.415,48	\$ 205.625,94	\$ -7.210,46
INTANGIBLES	\$ 361,82	\$ 361,82	\$ -
TOTAL ACTIVO FIJO NETO:	\$ 541.625,15	\$ 378.464,30	\$ 163.160,85
<u>OTROS ACTIVOS:</u>			
CARGOS DIFERIDOS	\$ 2.340,50	\$ 907,61	\$ 1.432,89
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 3.255,51	\$ 12.768,15	\$ -9.512,64
TRANSITORIOS	\$ -	\$ 41,74	\$ -41,74
IMPORTACION EN TRANSITO	\$ 8.534,40	\$ -	\$ 8.534,40
TOTAL OTROS ACTIVOS:	\$ 14.130,41	\$ 13.717,50	\$ 412,91
TOTAL A C T I V O S :	\$ 851.217,19	\$ 739.784,70	\$ 111.432,49



PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO "PROLAC" S. E. M.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
 AI 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2002. - 2001
 (USD \$)

<u>P A S I V O S :</u>	<u>2 0 0 2</u>	<u>2 0 0 1</u>	AUMENTO Y/O DISMINUCION
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
CUENTAS POR PAGAR	\$ 89.152,79	\$ 90.020,27	\$ -867,48
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 124.336,28	\$ -	\$ 124.336,28
RETENCION IMPUESTO RENTA Y OTROS	\$ 18.122,68	\$ 28.290,52	\$ -10.167,84
PROVISIONES DE GASTOS	\$ 9.939,85	\$ -	\$ 9.939,85
APORTES I.E.S.S.	\$ 5.220,71	\$ 1.673,24	\$ 3.547,47
PROVEEDORES	\$ 2.079,21	\$ -	\$ 2.079,21
15% TRABAJADORES	\$ 4.797,01	\$ 21.217,34	\$ -16.420,33
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	\$ -	\$ 6,30	\$ -6,30
SEGUROS POR PAGAR	\$ -	\$ 2.313,18	\$ -2.313,18
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 8.411,50	\$ 9.352,80	\$ -941,30
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	\$ 262.060,03	\$ 152.873,65	\$ 109.186,38
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>			
PROVISIONES	\$ 47.310,47	\$ 16.509,82	\$ 30.800,65
OBLIGACIONES POR PAGAR	\$ 32.038,00	\$ 32.038,00	\$ -
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO:	\$ 79.348,47	\$ 48.547,82	\$ 30.800,65
TOTAL PASIVOS:	\$ 341.408,50	\$ 201.421,47	\$ 139.987,03
<u>P A T R I M O N I O :</u>			
CAPITAL	\$ 478.594,40	\$ 141.793,40	\$ 336.801,00
RESERVAS	\$ 9.821,69	\$ 41.442,83	\$ -31.621,14
CAPITAL ADICIONAL	\$ -	\$ 250.354,86	\$ -250.354,86
REEXPRESION UTIL. ACUM. EJERCICIOS	\$ 3.201,11	\$ 6.585,09	\$ -3.383,98
SUPERAVITS EJERCICIOS	\$ 18.191,49	\$ 98.187,05	\$ -79.995,56
TOTAL PATRIMONIO:	\$ 509.808,69	\$ 538.363,23	\$ -28.554,54
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO :	\$ 851.217,19	\$ 739.784,70	\$ 111.432,49



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

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS

PERIODOS: ENERO - DICIEMBRE AÑOS: 2002 - 2001

(USD \$)

	<u>2 0 0 2</u>	<u>2 0 0 1</u>	AUMENTO Y/O DISMINUCION
<u>V E N T A S T O T A L E S :</u>	\$ 3.202.409,52	\$ 2.599.374,77	\$ 603.034,75
Menos: DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -75.842,96	\$ -59.554,79	\$ -16.288,17
VENTAS NETAS TOTALES:	\$ 3.126.566,56	\$ 2.539.819,98	\$ 586.746,58
<u>Menos: COSTOS DE PRODUCCION:</u>	\$ -2.672.223,83	\$ -2.119.921,23	\$ -552.302,60
UTILIDAD GLOBAL EN VENTAS:	\$ 454.342,73	\$ 419.898,75	\$ 34.443,98
<u>Menos: GASTOS OPERACIONALES:</u>			
GASTOS DE VENTAS	\$ -280.515,03	\$ -145.600,88	\$ -134.914,15
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -143.689,67	\$ -98.651,38	\$ -45.038,29
UTILIDAD OPERACIONAL:	\$ 30.138,03	\$ 175.646,49	\$ -145.508,46
<u>Más: OTROS INGRESOS:</u>			
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ 2.452,69	\$ 6.160,63	\$ -3.707,94
<u>Menos: OTROS EGRESOS:</u>			
GASTOS FINANCIEROS EXTRAORDINARIOS	\$ -610,63	\$ -40.358,18	\$ 39.747,55
SUPERAVITS EJERCICIOS:	\$ 31.980,09	\$ 141.448,94	\$ -109.468,85
<u>Menos: DEDUCCIONES:</u>			DISMINUCION
PARTICIPACIONES 15% UTILIDADES	\$ -4.797,01	\$ -21.217,34	\$ 16.420,33
IMPUESTO RENTA (25%)	\$ -8.991,59	\$ -30.057,90	\$ 21.066,31
RESERVA LEGAL (10%)	\$ -1.819,15	\$ -9.017,37	\$ 7.198,22
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	\$ -16.372,34	\$ -81.156,33	\$ 64.783,99
	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00



INDICADORES FINANCIEROS :

Con la información en los Estados Financieros de la empresa, hemos realizado el siguiente análisis :

Índice de Solvencia o Razón Corriente :

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{305.222,86}{262.060,03} = 1.16$$

Comentario : Nos indica que la empresa posee USD \$ 1.16 para pagar cada dólar que debe, en este período se registra una disminución del 49,80% con relación al año anterior.

Índice de Liquidez :

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{237.289,36}{262.060,03} = (0.91)$$

Esta relación nos indica que la empresa cuenta apenas con 0,91 ctvos. para pagar cada dólar de deuda a corto plazo.



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2002

• Índices de Solidez :

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \frac{509.808,69}{851.217,19} \times 100 = \boxed{59,90\%}$$

□

Comentario : De acuerdo con la información contable significa que el 59.90% de sus Activos pertenece a los Accionistas.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{341.408,50}{851.217,19} \times 100 = \boxed{40.10\%}$$

Comentario : De acuerdo con la información contable significa que 40.10% del Activo Total de la empresa, representa las obligaciones que mantiene con terceros.

• Estructura del Activo :

Activo Corriente	\$ 305.222,86	35,86%
Activo Fijo	\$ 541.263,33	63,59%
Otros Activos	\$ 4.733,00	0,55 %
	\$ 851.217,19	100,00%



INFORME COMISARIO .- PROLAC S.E.M. AÑO 2002

• Estructura del Pasivo :

Pasivo Corriente	\$ 262.060,03	76,80%
Pasivo a Largo Plazo	\$ 79.348,37	23,20 %
	\$ 341.408,50	100,00%

Comentario: En virtud de que el Activo Corriente es mayor al Pasivo Corriente, la empresa esta en capacidad para cancelar sus obligaciones de Corto Plazo.

Además se demuestra que la empresa cuenta con un **CAPITAL DE TRABAJO DE USD \$ 43.166,83** que comparado con el año anterior ha sufrido una disminución porcentual del 77,84% aproximadamente.

• De la Rentabilidad :

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{31.980,09}{3.126.566,56} = X 100 = \boxed{1,02\%}$$

Comentario : Esta relación nos indica que la empresa obtuvo una rentabilidad Neta del 1,02%.

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}} = \frac{31.980,09}{509.808,69} = X 100 = \boxed{6,30\%}$$



INFORME COMISARIO.- PROLAC S.E.M. AÑO 2002

Comentario :Esta relación nos indica que la utilidad del ejercicio, representa una rentabilidad del 6,30% frente al Patrimonio.

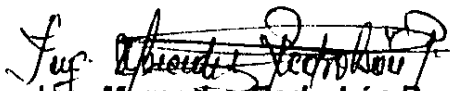
$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{31.980,09}{541.263,33} = X \ 100 = 5,95\%$$

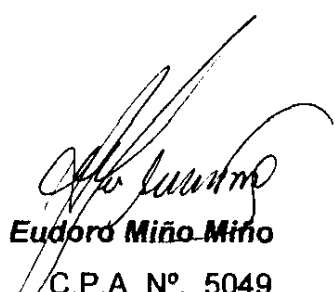
Comentario :La utilidad obtenida en el Ejercicio 2002, relacionada con el valor de los Activos Fijos de la Empresa, representa una rentabilidad del 5,95% .

Al haber procedido de acuerdo con lo que establece el Artículo 321 de la Ley de Compañías, debemos manifestar que la información y los documentos 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, 02 de Abril del 2003

Atentamente,


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


Sr. Eudoro Miño Miño
C.P.A. N°. 5049


Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías