

Oficio # 001-CPPROLAC-2008

Riobamba, 18 de Mayo del 2008

Señores

**Accionistas y Directores de
PRODUCTOS LACTEOS CMIMBORAZO -PROLAC**
Presente

De nuestra consideración:

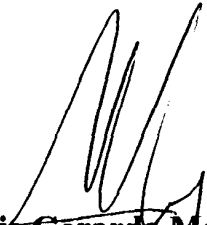
Hemos realizado la revisión a los Estados Financieros de la Empresa al 31 de Diciembre del año 2.007, los datos registrados en los balances son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar nuestra opinión sobre los Estados Financieros indicados.

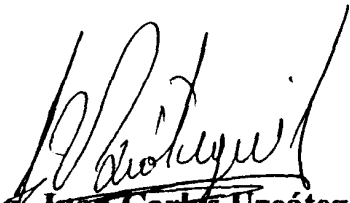
La Empresa a realizado correctivos importantes a raíz de la nueva administración, esto es a partir del mes de Agosto del año 2.007, sin embargo se mantienen problemas heredados por administraciones anteriores y que las expresamos en nuestro análisis y conclusiones.

En nuestra opinión, los Estados Financieros a Diciembre 31 del año 2.007, no presentan razonablemente la situación financiera y los resultados alcanzados por la Empresa.

Expresando nuestras consideraciones distinguidas, nos suscribimos.

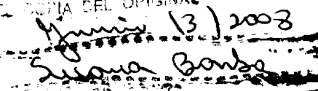
Cordialmente


Lic Gerardo Mena
COMISARIO


Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO

13 JUN. 2008
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías



CERTIFICADO QUE EL PRESENTE DOCUMENTO
ES UNA COPIA DEL ORIGINAL
FECHA 13 JUN 2008


PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO “PROLAC” SEM

1.- ANTECEDENTES

BREVE IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

La Empresa PROLAC, se constituye el 21 de Abril del año 1.971 con un capital social de \$ 2.660.000 sucres compuesta por 532 acciones de \$ 5.000,00 cada una.

El accionista mayoritario fue El Centro Agrícola de Riobamba hasta el 31 de Julio del 2.007 con el 52.48% del paquete accionario de la Empresa.

En la actualidad la Empresa está representada legalmente por el Dr. Fernando Guerrero Borja quien es el Gerente General y ostenta la calidad de socio mayoritario de la misma, con el 60.65% del paquete Accionario..

Regulación y Capital Social

La Empresa PROLAC está regulada y controlada por la Superintendencia de Compañías y su capital social está compuesto por el aporte de sus accionistas.

MOTIVO DEL EXAMEN

En cumplimiento al Art. 279 de la Ley de Compañías los suscritos comisarios Lcdo. Gerardo Mena e Ing. Juan Carlos Uzcátegui Saltos, procedemos a efectuar la revisión de los Estados Financieros de la Empresa PROLAC, el mismo que será conocido en la Junta General de Accionistas.

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen cubrió el período comprendido entre el 1 de Enero del 2007 al 31 de Diciembre del 2.007.

BASE LEGAL

En el presente examen se aplicaron las disposiciones legales que se citan en el cuerpo del informe, tomada de la siguiente legislación:

- Estatuto de la Empresa.
- Ley de Compañías
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC
- Otras disposiciones legales consideradas necesarias.

ESTRUCTURA ORGANICA

De acuerdo al Orgánico Funcional y su Estatuto, el Gobierno, la Dirección, Administración y el Control Interno de la Empresa, se ejercerá por medio de los Organismos siguientes:

- a.- Junta General de Accionistas
- b.- Directorio
- c.- Presidencia
- d.- Gerencia General
- e- Niveles Operativos

Su **Nivel Directivo** tiene la siguiente composición:

- Junta General de Accionistas.
- Directorio

En este nivel también se incluyen a los Comisarios como un servicio de apoyo a la Junta Directiva.

Sus principales Directivos son los siguientes:



PRESIDENTE	Ing. Santiago Guevara
DIRECTIVOS	Ing. Diana Guerrero
	Sr. Juan Carlos Castillo
	Ing. Carlos Larrea
	Ing. Patricio Arguello

Su **nivel Ejecutivo** lo comprende la Gerencia General, ejercida por el Dr. Fernando Guerrero Borja, teniendo como niveles de apoyo al Asesor Jurídico de la Institución.



Su nivel Operativo o de Apoyo está conformado por los Departamentos Financiero, Producción y Mantenimiento, hay que destacar la presencia de la Gerencia Administrativa representada por la Ing. Diana Guerrero.

FUNCIONARIOS PRINCIPALES

Los principales funcionarios relacionados con el examen son:

PRESIDENTE DE LA EMPRESA	Ing. Santiago Guevara
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA	Ing. Fernando Guerrero
CONTADOR GENERAL	Ing. Edwin Samaniego
JEFE DE PRODUCCIÓN	Sr. Fernando Parraga
JEFE DE MANTENIMIENTO	Sr. Juan Vilema

Sistema de Información Contable

El sistema contable utilizado por la Empresa corresponde al programa ABN, cuyo proveedor es el Dr. Raúl Arévalo.

2.- METODOLOGIA DEL TRABAJO

En la metodología del trabajo, consideramos la información proporcionada por la Empresa PROLAC consistente en:

- Balance General y Estado de Resultados correspondientes al ejercicio fiscal 2007.
- Anexos de las cuentas que componen los Balances y Estados de Resultados indicados.

Con estas consideraciones y dada la importancia para la Empresa la entrega del presente informe se ha optado por la siguiente metodología:

- Analizar los Estados Financieros y la composición de los mismos.
- Efectuar el análisis respectivo de las cuentas más importantes de activo, pasivo y patrimonio y Estado de Resultados.

Sobre la base de lo expuesto, ponemos en consideración de la Junta General de Accionistas de la Empresa PROLAC CEM. El presente informe dando cumplimiento a lo establecido en el art. 279 de la Ley de Compañías.

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO –PROLAC- SEM

5

Informe Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2.007

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007****ACTIVOS**

ACTIVO CORRIENTE		685.083,30
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE		
<u>BANCOS</u>	1.886,33	
Bancos Locales nacionales	1.536,33	
Fondo Rotativo	350,00	
<u>EXIGIBLE</u>	609.117,79	
Clientes	565.382,59	
Cuentas por cobrar empleados	4.589,93	
Cuentas por cobrar fiscal	69.356,56	
Anticipo proveedores	250,00	
Menos Prov. Ctas incobrables	-30.461,29	
<u>INVENTARIOS</u>	74.079,18	
Bodega Productos terminados	2.199,65	
Bodega productos en proceso	12.177,62	
Materiales e insumos	50.682,34	
Repuestos y accesorios	8.741,98	
Materiales de mecánica	277,59	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		417.472,60
<u>NO DEPRECIABLES</u>	234.615,73	
Terrenos	230.176,24	
Maquinaria y equipo	4.202,53	
Muebles y enseres	74,99	
Equipo de oficina	64,26	
Equipo de computación	72,25	
Vehículos	25,46	
<u>DEPRECIABLES</u>	182.856,87	
Equipos e instalaciones	66.145,43	
Dep. acumul. Edificios e instalaciones	-33.549,29	
Maquinaria y equipo	216.335,68	
Dep. acumul. Maquinaria y equipo	-91.932,11	
Muebles y enseres	7.401,19	
Dep. acumul. Muebles y enseres	-2.069,93	
Equipo de oficina	3.265,28	
Dep. acumul. Equipo de oficina	-1.329,09	
Equipo de computación	3.321,39	
Dep. acumul. Equipo de computación	-1.809,55	
Vehículos	45.653,39	
Dep. acumul. Vehículos	-28.575,52	
INTANGIBLES		
Clisés	1.214,45	1.214,45
ACTIVOS DIFERIDOS		5.000,16
<u>GASTOS DE INSTALACION</u>	5.000,16	
Gastos registros sanitarios	8.130,96	
Menos amort. Gasto reg. Sanita	-3.130,80	

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO –PROLAC- SEM

6

Informe Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2.007

INVERSIONES A LARGO PLAZO**283,16**

Parque Industrial

283,16

TOTAL ACTIVOS**1.109.053,67****PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS****PASIVO CORRIENTE****428.504,32**

Obligaciones bancarias

35.257,44

Obligaciones comerciales

192.113,48

Prestaciones sociales por pagar

37.231,87

Beneficios sociales por pagar

12.212,28

Impuestos por pagar

45.462,00

Cuentas por pagar

106.227,25

PASIVO A LARGO PLAZO**114.433,80****PROVISIONES A LARGO PLAZO****79.961,43**

Provisiones Jubilación patronal

79.961,43

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**34.472,37**

Banco M.M. Jaramillo Arteaga

34.472,37

TOTAL PASIVOS**542.938,12****PATRIMONIO****PATRIMONIO****566.115,55****CAPITAL SOCIAL****478.594,40**

Acciones ordinarias suscritas y pagadas

478.594,40

RESERVAS**25.978,48**

Reserva legal

18.154,36

Reserva para capitalización

7.824,12

APORTES PARA CAPITALIZACION**105.430,00**

Aportes para capitalización 2.007

105.430,00

SUPERAVIT PARA REVALORIZACION**89.822,99****RESULTADOS****-133.710,32**

Perdida del ejercicio actual

-133.710,32

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**1.109.053,67**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE.

BANCOS

La Empresa al término del ejercicio económico 2.007, registra un saldo de Bancos de \$ 1.886.33, compuestos por Bancos locales y Nacionales por \$ 1.536,33 y Fondo Rotativo \$ 350,00, el detalle de las cuentas es el siguiente:

- Cta. Cte. Banco del Pichincha \$ 82.97, la misma que se utiliza para depósitos de clientes.
- Cta. Cte. Banco M. M. Jaramillo Arteaga \$ 1.325.97, se paga los dividendos de un préstamo concedido a la Empresa.
- Cta. Cte. Produbanco \$ 119,52 corresponde a la cuenta para el manejo del fondo rotativo.
- Cta. Ah. Mutualista Pichincha \$ 7,87 para el pago de cuotas de una oficina en la Cámara de industrias.
- El Fondo Rotativo por \$ 350,00 es manejado por la Srta. Susana Barba, la política que se mantiene corresponde a gastos hasta un máximo de \$ 30,00 por comprobante y se utiliza básicamente para gastos de caja chica y pago de subsidencias y viáticos a chóferes.

COMENTARIO

Las cuentas de la Empresa en el cierre del ejercicio no mantienen saldos importantes, sin embargo el mayor movimiento se registra en la cuenta del Banco de Guayaquil que termina el año con un sobregiro de US\$ 18.380,97; la cuenta del Pichincha es utilizada para recibir depósitos de clientes.

CONCLUSIÓN

- La política en cuanto al mantenimiento de cuentas es excesivo, pues consideramos que es importante mantener un máximo de dos cuentas que permita de mejor manera llevar el control de las mismas, sin embargo se justifica las cuentas que se tiene al momento por la operaciones de crédito que la empresa mantiene con los Bancos de la localidad.
- Es notorio una marcada iliquidez en la Empresa pues así lo reflejan sus saldos al cierre del ejercicio 2.007.

EXIGIBLE**CLIENTES**

En esta cuenta están registradas las cuentas por cobrar a los clientes de la Empresa, la misma que mantiene un monto muy elevado \$ 565.382,59, de los cuales el 70.11% es decir \$ 396.391.42 corresponde a valores adeudados por la Importadora y Exportadora Miguel Guerrero de la ciudad de Guayaquil, con atrasos de mas de tres años; los demás registros corresponde al giro del negocio con los clientes y que se debe tomar atención en su recuperación.

COMENTARIO

Dentro del exigible en la cuenta clientes existen valores por cuentas de difícil cobro correspondientes a la Importadora y Exportadora Miguel Guerrero de la ciudad de Guayaquil, por conversaciones mantenidas con el Dr. Cesar Robles Asesor Jurídico de la Empresa PROLAC, manifiesta que el trámite de demanda está continuando y el resultado se aspira tener en el largo plazo, este es un caso difícil por cuanto hay problemas desde la instauración misma de la demanda.

CONCLUSIÓN -Nota 1-

- Dado la calificación de cuenta de difícil cobro que demuestra la deuda del cliente Importadora y exportadora del Sr. Miguel Guerrero por la suma de US\$ 396.391,42, **Este valor no debería presentarse dentro del Activo exigible** porque distorsiona el concepto de Activo corriente.

CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Se registra en esta cuenta un saldo de \$ 4.589,93 que corresponde principalmente a anticipos.

CUENTAS POR COBRAR FISCAL

Corresponde a valores que deben ser reclamados como crédito tributario al Servicio de Rentas Internas por lo siguiente:

Crédito Fiscal IVA	\$ 150,26
Retenciones de Renta año 2003	\$ 8.717,77
Retenciones de Renta año 2004	\$ 8.930,37
Retenciones de Renta año 2005	\$ 17.623,06
Retenciones de Renta año 2006	\$ 16.860,52
Retenciones de Renta año 2007	\$ 17.074,58

\$ 69.356,56

El valor total de crédito tributario y registrado en esta cuenta es de \$ 69.356,56.

COMENTARIO

En la cuenta por cobrar fiscales existen valores que ya prescribieron correspondientes a los años 2.003 y 2.004 y que las Administraciones anteriores no efectuaron gestión alguna para recuperarlos, es decir dejaría de compensar la Empresa la suma de \$ 17.648,14, puesto que la Administración tributaria de acuerdo a la ley solo puede reconocer valores de los últimos 3 años

CONCLUSIÓN

- Los valores por **cobrar Fiscales prescritos**, esto es la suma de US\$ 17.648,14 ya no deben constar como cuentas por cobrar en el Estado Financiero.
- La Administración debe efectuar el trámite en el SRI para recuperar los valores por crédito fiscal vigentes que mantiene la Empresa, anticipándose a la prescripción.

ANTICIPO PROVEEDORES

Se registra la suma de \$ 250,00 que corresponde al Valor entregado como anticipo al Sr. Fernando Freire proveedor de leche.

PROVISION CUENYAS INCOBRABLES

La Empresa ha considerado mantener el valor de \$ 30.461,29 como provisión a cuentas incobrables, como política corresponde al 1% de la cartera en mora, sin embargo esto no es suficiente.

CONCLUSIÓN

Se debe realizar una provisión de cuentas incobrables por el caso de la Importadora y Exportadora Miguel Guerrero. Sugerimos que se lo haga por lo menos en los 5 años subsiguientes, asignando un 20% en cada ejercicio, hasta cubrir los \$ 396.391,42.

INVENTARIOS

En inventarios se registra un valor total de \$ 74.079,18 con la siguiente composición.

Bodega Productos Terminados

Esta cuenta registra un valor de \$ 2.199,65, los productos terminados con cierre al 31 de Diciembre del 2.007 fueron los siguientes:

PRODUCTO	VALOR
Yogurt	729,31
Quesos	545.97
Leche de sabores	651.53
Leche pasteurizada	272.84

Bodega Productos en Proceso

Al cierre del ejercicio se registra el valor de \$ 12.177,62 que corresponde al giro normal de la leche en el día.

Materiales e insumos

Se mantiene habitualmente un valor de \$ 50.682,34 con la finalidad de contar con un stock adecuado de materiales e insumos para la actividad de la empresa.

Repuestos y accesorios

Corresponden a repuestos para la maquinaria de producción de la planta, aquí esta registrado el valor de \$ 8.741,98.

Materiales de Mecánica

Corresponde a aceites para mantenimiento, filtros y grasas para la maquinaria valorado al cierre del ejercicio en \$ 277,59

COMENTARIO

Dentro del inventario en la cuenta materiales e insumos se registra el valor de \$ 50.628,34 que representa el 68.42% del total del inventario, se debe efectuar la toma física respectiva con la finalidad de determinar cual de ellos se encuentran en estado de uso y cuales no, para darlos de baja en cumplimiento de la normas de control que deben aplicarse en la Empresa.

CONCLUSIÓN

- Es prioritario efectuar la toma física de Inventarios de la Empresa con la finalidad de depurar aquellos que por su uso están obsoletos y retirar de los balances valores que innecesariamente se encuentran registrados o sobrevalorados.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NO DEPRECIABLES

Por un valor de \$ 234.615,73 las principales cuentas que la componen son las siguientes:

Terrenos

Consta el valor de los terrenos de la Empresa, que asciende a la suma de \$ 230.176,24.

COMENTARIO

Al iniciar el ejercicio 2007, la cuenta de terrenos lo constituían dos propiedades:

Terreno de las oficinas en Guayaquil por US\$ 16.523

Terrenos donde funciona la planta en Riobamba por US\$ 39.572.

Los terrenos "16.606,96 m²" donde funciona la planta en Riobamba, fueron revalorizados de \$ 39.572,00 a \$ 213.653,22.

CONCLUSIONES

- Se conoció la existencia de Minuta de Compra-Venta de la propiedad del terreno de las oficinas en Guayaquil por un valor de US\$ 86.816,00 al contado. Los registros contables no confirman esta transacción.
- El Superávit de revalorización del terreno que alcanzó la suma de \$ 174.081,22, se destinó: \$ 84.258,23 a cubrir las pérdidas de ejercicio 2005 y 2006 y se registró como superávit de revalorización la cantidad de \$ 89.822,99 que pasó a fortalecer el patrimonio.

Maquinaria y Equipo (ya depreciados)

Se mantiene el valor de \$ 4.202,53 como control de activos fijos, está ingresado por el 1% del valor residual.

Muebles y enseres, equipos de oficina, equipo de computación, vehículos. (ya depreciados)

Se mantienen valores pequeños para control exclusivamente.

DEPRECIABLES

Está compuesto principalmente por Edificios e instalaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos, la cuenta más representativa es maquinaria y equipo con \$ 218.335,88.

INTANGIBLES

Se mantiene en esta cuenta el costo de los Clisés por \$ 1.214,45

ACTIVOS DIFERIDOS

Esta compuesta por los gastos correspondientes a registros sanitarios, cabe indicar que por producto se paga un valor de \$ 200,00 para la aprobación y presentación del mismo. En esta cuenta acumula la suma de \$ 5.000,16.

INVERSIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a acciones que mantiene la Empresa en el Parque Industrial de Riobamba por el valor de \$ 283,16.

COMENTARIO

La inversión que mantiene la Empresa PROLAC en la Compañía Parque Industrial Riobamba, deben ser valorados de acuerdo a la relación patrimonial que demuestre el Estado de Situación del Parque Industrial.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias

Consta un valor de \$ 35.257,44, que corresponde a un sobregiro en el banco de Guayaquil por \$ 18.380,97 y un Crédito en M.M. Jaramillo Arteaga por \$ 16.876,47, este crédito se obtuvo en el año 2.005 .

Obligaciones Comerciales

Se registra la suma de \$ 192.113,48 la misma que corresponde a \$ 165.880,88 a Proveedores desglosados de la siguiente manera: Proveedores de leche de la segunda quincena de Diciembre \$ 63.273,94; Materiales a 30 días plazo para el pago \$ 73.968,95 y proveedores por gastos de transporte y otros por \$ 28.637,99; y 26.232,60 con cheques posfechados para el pago.

Prestaciones sociales por pagar

Corresponde a aportes patronales, personales y fondos de reserva, esta última obligación con el IESS no se ha cumplido oportunamente y corresponde a la suma de \$ 31.899,12.

Todas estas obligaciones sociales se registran por un valor total de \$ 37.231,87.

Beneficios Sociales por pagar

Corresponde básicamente a provisiones para sueldos, se registra la suma de \$ 12.212,28.

Impuestos por pagar

En esta cuenta del pasivo, consta desde al año 2.002 **una glosa confirmada por el SRI** de \$ 31.128,27, el valor de IVA por pagar por \$ 11.988,80 y las Retenciones del mes de Diciembre por \$ 2.344,93.

Cuentas por pagar

Se desglosa básicamente lo siguiente: Provisiones de servicios Básicos EERSA por \$ 5.180,00; Provisión de gastos \$ 7.404,48; Provisión de cuentas por pagar Dr. Guerrero \$ 10.594,23; Proveedores de leche retirados pagos pendientes \$ 14.380,49 y otros (Comité de empresa, descuentos en roles, Génesis), etc. por \$ 3.077,31, cabe indicar que existe un anticipo de parte del centro Agrícola por el valor de \$ 56.646,48, destinado a la compra del terreno y bodega de la Agencia Guayaquil.

PASIVO A LARGO PLAZO**PROVISIONES A LARGO PLAZO**

Se encuentra registrada la provisión por jubilación patronal en base al estudio actuarial efectuado por la Empresa con fecha 24 de Agosto del 2.005 y que es el que se encuentra aplicando en la actualidad, el valor de la provisión corresponde a \$ 79.961,43.

COMENTARIO

La provisión para jubilación patronal se debe actualizar cada año, mediante estudio actuarial de firma calificada, no se lo ha realizado por el año 2006 y por el 2007.

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Su valor de US\$ 34.472,27 Corresponde a un sobregiro en el banco M.M. Jaramillo Arteaga –Durante la revisión se constató que se encuentra cancelado con fecha 19 de Febrero del año en curso-.

PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

Está compuesta por acciones ordinarias suscritas y pagadas por \$ 478.594,40 y cuya composición es la siguiente:

ACCIONISTA	%	ACCIONES	VALOR \$
Dr. Fernando Guerrero Borja	52.48	1.255.832	251.166,40
Dr. Fernando Guerrero Borja	7.23	173.012	34.602,40
Municipio de Riobamba	23.49	562.109	112.421,80
Centro de Estudios Acción Social	5.42	129.699	25.939,80
Diócesis de Riobamba	5.42	129.699	25.939,80
Dr. Washington Bonilla Abarca	1.81	43.313	8.662,60
Herederos Econ. Bolívar Bonilla	1.81	43.313	8.662,60
In. Alberto Dávalos Canelos	0.90	21.537	4.307,40
Sr. Diego Chiriboga Cordovez	0.90	21.537	4.307,40
Sr. Marco Fierro Herrera	0.36	8.614	1.722,80
Sra. Ana Coloma de Moreno	0.18	4.307	861,40
TOTAL	100	2.392.972	478.594,40

Las acciones tienen un valor nominativo de \$ 0,20 cada una

RESERVAS

Tanto la reserva legal como la Reserva para Capitalización se generaron el año 2004 que fue el último que la Empresa produjo utilidades. El valor en reservas asciende a la suma de \$ 25.978,48.

APORTES PARA CAPITALIZACION

Constituyen los aportes nuevos acordados en Sesión de Junta General de Accionistas de fecha Agosto 7 del 2007, el aumento de capital tiene la siguiente composición:

PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO –PROLAC- SEM

15

Informe Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2,007

ACCIONISTA	%	AUMENT \$	TOTAL
Dr. Fernando Guerrero Borja	60.65	65.130	350.898,80
Municipio de Riobamba	23.49	23.490	135.911,80
Centro de Estudios Acción Social	5.42	5.420	31.359,80
Diócesis de Riobamba	4.48	0	25.939,80
Dr. Washington Bonilla Abarca	1.81	1.810	10.472,60
Herederos Econ. Bolívar Bonilla	1.81	1.810	10.472,60
Ing. Alberto Dávalos Canelos	0.90	900	5.207,40
Sr. Diego Chiriboga Cordovez	0.90	900	5.207,40
Sr. Marco Fierro Herrera	0.36	360	2.082,80
Sra. Ana Coloma de Moreno	0.18	180	1.041,40
TOTAL	100	100.000	578.594,40

El valor registrado en la cuenta corresponde a \$ 105.430,00 existiendo un saldo a favor de \$ 5.430,00 a nombre del Dr. Washington Bonilla quien ha cubierto el total de aportes por \$ 7.240,00. que tenía relación con una anterior resolución de aumento de capital.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS****Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2,007**

VENTAS BRUTAS	2.165.933,50
Menos devoluciones en ventas	-11.937,87
VENTAS NETAS	2.153.995,63
 Menos Costo de Producción	 -1.913.500,17
UTILIDAD BRUTA	240.495,46
 Menos gastos de operación	 -412.247,00
Gastos de ventas	-232.472,56
gastos de administración	-179.774,44
 UTILIDAD OPERACIONAL	 -171.751,54
 Más Ingresos y gastos no operacionales	 38.041,22
Ingresos extraordinarios	48.142,38
Gastos financieros	-10.101,16
 PERDIDAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2007	 -133.710,32

VENTAS BRUTAS

Las ventas registradas durante el año 2.007, ascienden a la suma de \$ 2.165.933,50, las mismas que en los 10 primeros meses del año mantienen un promedio de \$ 181.210,00 decayendo el nivel de ventas en los meses de Noviembre con \$ 174.088,00 y Diciembre con \$ 179.732,00.

Las devoluciones en ventas durante el año 2.007 fueron de \$ 11.937,87, que representa el 0.56% del total de ventas, por lo tanto las ventas netas durante el año alcanzaron a \$ 2.153.995,63.

COSTO DE PRODUCCION

El costo de producción durante el año 2.007 fue de \$ 1.913.500,17, de los cuales los costos directos significaron \$ 1.474.638,93, la materia prima que es la leche significa el 68.70% y el transporte de leche cruda el 3.87% de los costos de producción.

El promedio de costo de producción durante los primeros 10 meses del año significó un promedio de \$ 158.802,00 y los meses de Noviembre y Diciembre \$ 150.743,00 y \$ 174.733,00 respectivamente. .

La mano de obra directa significó el 4.51% del total de los costos de producción.

La Carga Fabril o los costos indirectos de Producción fue de \$ 434.867,03 que significa el 22.73% de los costos de producción.

GASTOS DE OPERACION

Los gastos de operación alcanzaron la suma de \$ 412.247,00 de los cuales los gastos de ventas significan el 56,40% se aplica los sueldos del personal de ventas, despachadores y chóferes.

Los gastos de Administración corresponden al 43.60% y contempla las remuneraciones de 28 empleados del área administrativa.

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Le corresponde a un valor de \$ 38.041,22, de los cuales los ingresos extraordinarios corresponden principalmente a la utilidad por venta de vehículos de la empresa.

PERDIDA DEL EJERCICIO

Se registra una perdida de \$133.710,32 como resultados de las operaciones comerciales de la Empresa PROLAC en el ejercicio 2007. La administración actual responde al período parcial de Agosto a Diciembre.

ANALISIS FINANCIERO

INDICES DE LIQUIDEZ

$$\text{Rotación de activos Corrientes} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{promedio de activos corrientes}}$$

La Rotación de los activos corrientes que establece la relación entre las ventas y el promedio de los activos corrientes determina que 3.1 veces rota el activo corriente para volverse en efectivo durante el año, sin embargo esto no es real por cuanto se mantiene un valor incobrable en el exigible específicamente en la cuenta clientes.

$$\text{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{promedio de cuentas x cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{2.153.995.63}{565.382.59}$$

Las cuentas por cobrar a clientes se convierten 3.8 veces en efectivo durante al año 2.007, lo que demuestra que los plazos del crédito son demasiados largos, es decir se estaría entregando los productos para ser cancelados a un promedio de 120 días para su pago lo cual es excesivo, se debería manejar como máximo una recuperación cada 15 días.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de los artículos vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{1.913.500.17}{74.079.18}$$

El inventario de la Empresa es convertido en efectivo 26 veces durante el año, debido a la naturaleza misma del negocio lo cual es aceptable.

Razón Circulante =

Activo CorrientePasivo Corriente

Razón Circulante =

685.083,30428.504,32

Establece que la Empresa tiene un índice de solvencia de 1.6, con esta medida los activos corrientes se consideran relativamente líquidos, lo cual significa que puede generar caja en un período de tiempo relativamente corto.

Consideramos que este índice no se lo puede considerar como una única medida de liquidez por cuanto no existe la certeza sobre la convertibilidad en efectivo del activo corriente antes del vencimiento del pasivo corriente, una razón mayor a 1 no siempre garantiza que una empresa pueda cumplir con el pago de sus obligaciones, en consecuencia lo importante en este análisis no es que haya más activos corrientes que pasivos corrientes, lo importante es la calidad de los activos corrientes, es decir si la cartera y los inventarios son fácilmente convertibles en efectivo, situación que por el lado de la cartera de PROLAC no es así, pues la cartera del Ing. Miguel Guerrero se encuentra con dificultades desde hace mucho tiempo y debería ser reclasificada al grupo Activo Largo Plazo.

Razón Prueba Ácida =

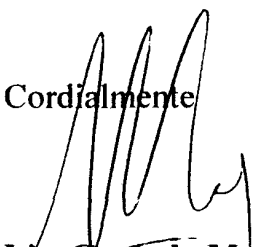
Activo circulante-InventariosPasivo circulante

Razón Prueba Ácida =

685.083,30-74.079,18428.504,32

El índice de liquidez inmediata es de 1.4 el mismo que es irreal por el valor incobrable que consta en la cuenta por cobrar a clientes y que pertenece a la Importadora y exportadora Miguel Guerrero.

Cordialmente


Lic. Gerardo Mena
COMISARIO
Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO