

**INFORME DE GERENCIA GENERAL PARA LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2007**

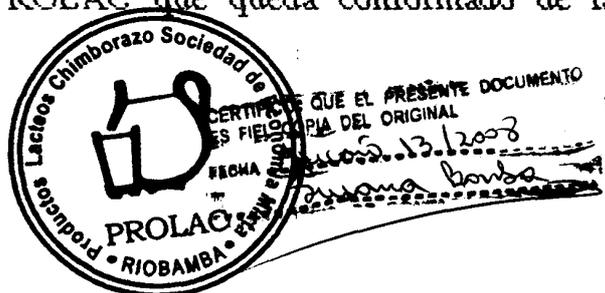
Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y los Estatutos de la empresa, presento a ustedes el informe correspondiente a la gestión desarrollada como Gerente General de Productos Lácteos Chimborazo S. E. M., "PROLAC", del ejercicio económico del año 2007, a partir del 7 de agosto del 2007, fecha en la cual asumí la Administración de la compañía. A continuación encontrarán un resumen de los hechos más sobresalientes que se has suscitado en este periodo.

1. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.-

La Gerencia General de la empresa, durante el ejercicio económico del 2007 estuvo a cargo de las siguientes personas: del 01 de enero del 2007 hasta el 01 de febrero del 2007 el Lcdo. Samuel Robalino Guerrero; desde el 01 de febrero del 2007 hasta el 7 de agosto del 2007 el Sr. Ricardo León Arroyo y a partir del 07 de agosto del 2007, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en esta fecha, fui designado para desempeñar en estas funciones por el lapso de dos años conforme lo contempla el Estatuto de la compañía.

El Directorio que actuó hasta el 7 de agosto del 2007 estuvo conformado así: **Presidente:** Sr. Ricardo León, **Vicepresidente:** Dr. Lenin Montenegro; **Directores Principales:** Sr. Luis Fernando García, Sr. Luis Lara y Sr. Ciro Cazar; **Directores Suplentes:** Sr. Luis Moreno, Sr. Marco Fierro y Sr. Gonzalo Santillán. Con fecha 01 de febrero del 2007 renuncia a la Presidencia de la empresa el Sr. Ricardo León y la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en dicha fecha, nombra como nuevo Presidente de la compañía al Sr. Luis Fernando García. Con fecha 30 de abril del 2007, por renuncia del Dr. Lenin Montenegro a la Vicepresidencia, la Junta General Extraordinaria de Accionistas nombra como nuevo Vicepresidente al Ing. Carlos Larrea y como Primer Vocal Principal al Ing. Enrique Cisneros. Con fecha 7 de agosto del 2007, la Junta General Extraordinaria de Accionistas nombra el nuevo Directorio de PROLAC que queda conformado de la



siguiente manera: *Presidente*: Ing. Santiago Guevara; *Vicepresidente*: Srta. Diana Guerrero; *Directores Principales*: Delegado de la I. Municipalidad de Riobamba, Ing. Patricio Arguello, Ing. Juan Carlos Castillo Moya e Ing. Carlos Larrea Valdívieso; *Directores Suplentes*: Sr. Luis Moreno Pacheco, Dr. César Robles e Ing. Manuel Enrique Cisneros. Se tomaron decisiones de importancia, las mismas que permitieron el normal funcionamiento de la empresa y que fueron ejecutadas en forma oportuna por la Gerencia.

Durante el año 2007 se ha convocado a los señores miembros del Directorio a sesiones ordinarias en las siguientes fechas: 4 de enero del 2007, 20 de enero del 2007, 9 de febrero del 2007, 2 de marzo del 2007, 6 de marzo del 2007, 9 de abril del 2007, 28 de mayo del 2007, 3 de julio del 2007, 10 de agosto del 2007, 14 de agosto del 2007, 11 de octubre del 2007, 30 de noviembre del 2007 y 18 de diciembre del 2007. Se realizaron las siguientes Juntas de Accionistas: el 01 de febrero del 2007, el 30 de abril del 2007 y el 07 de agosto del 2007.

La Firma Auditora Salvador Aurea C. Ltda. fue contratada para la realización de la Auditoria Externa del presente ejercicio económico. La labor de la Comisaría de la empresa estuvo a cargo del Ing. Edwin Alzamora y del Lcdo. Gerardo Mena, Comisarios Principales, hasta el 07 de agosto del 2007. A partir de dicha fecha, la Junta General de Accionistas nombra como Comisarios Principales al Ing. Juan Carlos Uzcátegui y ratifica al Lcdo. Gerardo Mena. Como Comisarios Suplentes fueron ratificados por la Junta de Accionistas el Lcdo. Héctor Maldonado y la Sra. Raquel Torres.

El personal de empleados de Administración ha variado. En el área de Producción han disminuido, por separación voluntaria de varios obreros. los contratos del resto del personal eventual se han realizado de conformidad con las necesidades de este Departamento.

2. GESTIONES DE ORDEN GENERAL.-

Como se mencionó en el punto anterior, la Gerencia General de la empresa la desempeñó el Lcdo. Samuel Robalino Guerrero del 01 de enero del 2007 hasta el 01 de febrero del 2007 y desde el 01 de febrero del 2007 hasta el 7 de agosto del 2007 el Sr. Ricardo León Arroyo. Es menester recalcar que no son de mi responsabilidad las gestiones y los hechos sucedidos en la compañía durante el lapso de tiempo que transcurrió en las fechas citadas, sin embargo

tengo que resaltar que el Sr. Ricardo León, Gerente General de PROLAC, presentó un Informe al 7 de agosto del 2007 a los Señores Accionistas en Junta General celebrada en dicha fecha; así como también los Estados Financieros al 30 de junio del 2007. Debo mencionar además que el Sr. Ricardo León abandonó sus funciones dentro de la empresa a partir de la última semana del mes de julio del 2007 y su presencia en la compañía era únicamente para firmar cheques.

A continuación presento un detalle de las gestiones realizadas desde el 07 de agosto del 2007, fecha en la cual asumí la Gerencia General de la compañía.

2.1 CHEQUES GIRADOS A EMPAQPLAST.- La anterior Administración de la empresa entregó al proveedor de polietileno Empaqplast, tres cheques posfechados del Banco del Pichincha, por cuenta de facturas adeudadas desde el mes de agosto del 2006; dos cheques por el valor de \$ 26,220.60 cada uno y un tercer cheque por el valor de \$ 14,072.07, dando un valor total de \$ 66,513.27; a lo que había que agregar dos facturas por compras posteriores por un valor de \$ 21,333.80, dando un total general de \$ 87,847.07. Nuestra preocupación era por cuanto en meses pasados el Banco del Pichincha protestó dos cheques y un tercer protesto habría significado el cierre de las cuentas corrientes de la compañía, por lo cual se invitó y se recibió en Directorio al Sr. Hugo Basantes Subgerente de Empaqplast para tratar sobre el pago de esta deuda y luego de un largo análisis en el cual se le hizo conocer al mencionado funcionario la situación de PROLAC, se llegó a un acuerdo, se firmó un compromiso en el cual PROLAC mediante un cronograma de pagos llegó a cancelar el monto de los tres cheques posfechados y el proveedor se comprometió a seguir abasteciendo normalmente el material -lámina de polietileno-, concediéndonos 45 días de crédito en las nuevas compras que la empresa realizara.

2.2 PLANIFICACION DE PAGOS CON INCREMENTO DE CAPITAL.- La Junta General de Accionistas celebrada el 7 de agosto del 2007 resolvió realizar un Incremento de Capital de la compañía en el monto de \$100,000.00. Se realizó la siguiente planificación de pagos: Para la primera parte se asignó \$ 60,092.47 para realizar los pagos prioritarios de: parte de los sueldos del mes de junio del 2007 \$ 10,000.00; aportes al IESS del mes de mayo del 2007 \$ 3,884.90; préstamos quirografarios \$ 443.69; agua potable de los meses de mayo y junio del 2007 \$ 1,290.00; Empresa Eléctrica consumo de junio del 2007 \$ 3,693.88;

proveedores de materia prima, 2da. Quincena de julio (una parte) \$ 25,000.00, pago del IVA de mayo 2007 \$ 5,780.00; parte de los sueldos del mes de julio del 2007, \$ 10,000.00. Para la segunda parte se asignó \$ 40,000.00: para realizar los siguientes pagos: Fondos de Reserva del período julio/2005 a junio/2006 \$ 15,600.00 que no fue posible cumplir ya que se atendieron otros pagos atrasados; Comité de Empresa, descuentos de marzo a junio/2007 \$ 900.00; Supermercados la Favorita (descuentos por Comisariato del personal) \$ 1,082.16; Aportes al IESS mes de junio/2007 \$ 4,706.42; saldo restante para pago de sueldos del mes de julio \$ 5,000.00 y para completar el pago de la segunda quincena de julio a los señores ganaderos \$ 10,000.00.

2.3 AJUSTES EN BALANCES.- Si un balance no reúne las condiciones de liquidez, capacidad para generar ingresos, de reflejar buenas situaciones de Patrimonio, la empresa no es sujeto de crédito. Con esta consideración, investigué y consulté las Normas NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad), para encontrar la manera de eliminar la pérdida que arroja el balance; ya que en los años 2005 y 2006 ascienden a \$ 103,081.42, de enero del 2007 a junio del 2007 a \$ 81,643.26 que no son ciertas ya que se registró como un ingreso extraordinario el valor de la venta de los vehículos; por lo que realmente la pérdida es por \$ 151,463.71, a lo que se debe sumar la pérdida del mes de julio/2007 por \$ 31,277.20, arrojando un valor total por pérdidas de \$ 285,822.33. De acuerdo a las Normas NEC, en el capítulo 12 referente a las revaluaciones (numeral 25 al 35), los activos pueden ser valuados con la finalidad de presentar un valor real dentro de la empresa. Esto nos favoreció para poder revaluar el terreno que según el balance de situación constaba con el valor de \$ 56,025.12, al disponer de un área de 16,606.96 metros cuadrados y tomando como precio referencial \$ 32,00 por metro cuadrado y no los \$ 38,00 que certifica el Parque Industrial Riobamba según oficio No 098-GG-PIR-07 del 9 de agosto del 2007, el terreno estaría en el valor de \$ 531,422.72; por lo cual se realizó un asiento contable aumentando el valor del terreno, creando la cuenta Superavit por revalorización y un segundo asiento contable eliminando Superavit y bajando las pérdidas. No va a haber efectos secundarios ya que no es un activo que se deprecie por lo que no va a afectar a los gastos por depreciación, se incrementa el Activo y se eliminan las Pérdidas que están disminuyendo el Patrimonio. Además, se procedió también a realizar los siguientes ajustes: Dar de baja el valor de los Pasivos que ya no se mueven y por más de diez años están constando en

libros como es el caso de: Sangoquiza Bonilla Joselito \$ 238.03; Sr. Miguel Guerrero Aguirre \$ 8,000.00; Inmuebles y Gestiones Castellanas \$ 10,585.16, lo cual da un total de \$ 18,823.19.

2.4 ELEVADOS MONTOS DE CUENTAS POR COBRAR.- Al 7 de agosto del 2007, las Cuentas por Cobrar de la empresa ascendieron a \$ 492,596.98, siendo el mayor deudor el Sr. Miguel Guerrero, con un monto por pagar de \$ 396,390.90. Se solicitó a los señores Comisarios de la empresa, se proceda a realizar una auditoria especial respecto a las Cuentas por Cobrar, para establecer las respectivas responsabilidades legales en cada uno de los periodos de manejo de la compañía y que se determinen los montos y las gestiones que se hicieron para efectuar el cobro. De esta manera, cada uno de los señores Gerentes deberán justificar que acciones realizaron para salvar ciertas situaciones que se han producido, por ejemplo en el caso del Sr. Ricardo León, las Cuentas por Cobrar subieron en \$ 129,257.75 en un periodo tan corto de apenas seis meses de gestión, vendieron el producto y no cobraron. El realizar una auditoria es una medida sana para cualquier empresa, es necesaria no solamente para determinar fallas sino también para evitar cometerlas. Una de las medidas adoptadas por esta Administración para efectuar las cobranzas, fue mediante la contratación de la Compañía de Cobranzas Nacional de Crédito, COVINCO S. A. que ha efectuado las siguientes gestiones para conseguir el cobro a los deudores de la empresa en los siguientes casos: a) Sr. Patricio Revelo, se cobró \$ 1,000.00; la deuda es por \$ 1,250; b) Abelardo Alvarez, deuda por \$ 1,883.28, reconoce solamente una deuda por \$ 750.00 ya que aduce realizó devoluciones de productos; lo cual debió hacer el reclamo a tiempo; c) Jorge Bello, deuda por \$ 625.00; no hay respuesta del deudor; d) Marcia Espinoza por \$ 1,000.00, no se la localiza; b) Miguel Guerrero, después de varias conversaciones pide Auditoria para determinar una supuesta doble facturación; e) Jaime Iglesias, por \$ 197.00, no responde; f) Carlos León, por \$ 244.41, reconoce un monto de \$ 50.00 pues aduce que realizó varias gestiones a favor de la empresa; g) Robert Maldonado, por \$ 22,234.47, el deudor falleció, se logró recuperar la cámara de frío, las herederas se comprometen a realizar propuesta de pago de la deuda, no registra bienes; h) Ruth Rojas, el ex esposo realiza abonos mensuales en la empresa; i) Rita Sarabia, el esposo aduce que tuvo pérdidas económicas mayores a la deuda, registra dos propiedades; j) Aida Vizueta, va a negociar plan de pagos, en tres meses solo ha abonado \$ 300.00; k) Manuel Zambrano, abonó \$ 5,000.00 a su deuda. La empresa

por su parte, a través de su Asesor Legal, Dr. César Robles, está también efectuando los respectivos trámites por la vía legal, para la recuperación de cartera vencida, como es el caso de los siguientes procesos civiles: contra el señor Miguel Guerrero, tres juicios por las cuantías de \$ 12,000.00, \$ 36,000.00 y \$ 60,000.00; Ab. Manuel Zambrano, un juicio por la cuantía de \$ 25,000.00; Sr. Carlos Salgado, un juicio por la cuantía de \$ 22,000.00; Robert Maldonado se solicitó historial de bienes y vehículos, determinándose que no los tiene; y Rita Sarabia, también se solicitó historial de bienes y vehículos, dispone de un bien inmueble. Acerca de los trámites penales, se están tramitando en contra de María Augusta Guerrero, Manuel Zambrano y Carlos Salgado.

2.5 TEMA ECONOMICO.- Ante la difícil situación económica-financiera por la cual venía atravesando la compañía al afrontar las cuantiosas pérdidas que del mes de enero del 2007 al mes de julio del 2007 ascienden al valor de \$ 103,609.35; la actual Administración inició un arduo trabajo, creando las herramientas de control indispensables para la toma de decisiones, con el afán de eliminar los resultados negativos ya que ese es nuestro objetivo, sacar adelante a la empresa.

2.6 ADECUACIONES EN LA INFRAESTRUCTURA DE LA EMPRESA.- La infraestructura de la empresa se la encontró bastante deteriorada, situación que no está acorde con la producción de alimentos que realiza la compañía. Se realizaron los cambios necesarios para crear una nueva imagen en la infraestructura de la empresa y un mejor ambiente para que el trabajo se desarrolle de mejor manera. Los trabajos efectuados contemplan: divisiones ambientales por secciones de trabajo, mantenimiento de toda la loza del edificio de la empresa que se venía al suelo, pintura de paredes, cambio de vidrios, colocación de nueva baldosa en las paredes del área de Producción, arreglo de pisos, reforzamiento de seguridades en puertas y ventanas de la Planta, entre otros. En todas estas adecuaciones se invirtió el valor de \$ 9,749.75.

2.7 RETIRO DE PERSONAL DE LA EMPRESA.- En la anterior Administración se separó de la empresa para acogerse a la jubilación, el Sr. Gilberto Rodríguez. La Sra. Susana Vintimilla y Sandra Ponce presentaron la renuncia. La Sra. Teresa Coba salió de la empresa ya que le pidió la renuncia por cuanto procedió a solicitar 120 rollos de polietileno sin la debida autorización de Gerencia General. Al Sr. Juan Coello, encargado de la bodega de materiales, se le hizo saber que se

efectuaría un replanteamiento de funciones a lo cual manifestó que estaba recargado de trabajo y que preferiblemente renunciaba y eso sucedió. Otra persona que salió de la empresa es la Srta. Tatiana Quinde que trabajaba en la distribuidora de la ciudad de Guayaquil. También se separaron de la empresa el Sr. Ricardo León, que fue Gerente General; el Dr. Lenin Montenegro que fue Gerente Administrativo, el Dr. César Quito que fue Asesor Jurídico y el Sr. César Mantilla. Los señores Humberto Lozano y Manuel Asqui también presentaron su renuncia para acogerse a los beneficios de la jubilación. Se concluyó también los contratos de cinco trabajadores ya que seguramente se los contrató cuando la empresa los necesitaba, pero con la situación actual se decidió prescindir de sus servicios. El personal de la empresa estaba compuesto por un total de cuarenta y cinco personas, con los retiros mencionados, la nómina quedó compuesta por treinta personas en Riobamba y tres personas a contrato en la distribuidora de Guayaquil.

2.8 CONFORMACION DE ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES LACTEOS DEL CENTRO DEL PAIS.- Las pequeñas y medianas industrias lácteas del país estamos constantemente siendo amenazadas por las grandes empresas como Parmalat, Nutrileche, Toni, El Ordeño; ya que nos crean conflictos con respecto a los precios de pago al ganadero, lo cual nos tiene muy preocupados. Se efectuó una reunión en la cual participamos alrededor de 16 empresas de industriales lácteos de Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo, se contrató a un abogado para iniciar los trámites respectivos para la conformación de la Asociación del centro del país, de la cual fue nombrado su Presidente; se elaboró una acta y un acuerdo que suscribimos todos los presentes; la intención es protegernos ante las amenazas inminentes de estas grandes empresas. Nuestra participación es constante y dinámica en el gremio y ante los organismos públicos en la fijación de políticas y precios a favor de la cadena láctea.

2.9 DEUDAS PAGADAS POR LA ACTUAL ADMINISTRACIÓN.- La actual Administración ha pagado un monto de \$ 221,933.61 de las obligaciones por pagar que quedaron pendientes al 6 de agosto del 2007 y que ascendían a \$ 320.985.01. Es una cifra histórica que en tan poco tiempo se haya podido cancelar lo anteriormente mencionado. Para realizarlo se ha contado con los \$ 100.000.00 del aporte para incremento de capital entregado por los señores Accionistas, \$ 10.000.00 del

préstamo entregado por el Ing. Santiago Guevara, \$ 10,000.00 de préstamo entregado por el Dr. Fernando Guerrero Borja y con fondos propios. Quedan aún por pagar a: Polifilm \$ 11,467.19; Productos Paraiso \$ 24,103.79; Empaqplast \$ 26,220.60; (Ch/17015-Bco, Pichincha) y \$ 20,632.29 de facturas; Leonor Ramos de Falconi, \$ 2,364.88; De Howitt Enriquez \$ 383.04; que suman un total de \$ 85,171.79. Se debe también a Pica \$ 5,683.20; a Cora Refrigeración \$ 6,396.81, entre otros de menor valor, por lo que se haría necesario un nuevo incremento de capital de parte de los señores accionistas, de esta forma la empresa estaría saneada y se estabilizaría por completo. Se viene pagando las deudas de las anteriores Administraciones y se ha logrado reactivar el crédito de proveedores y/o acreedores, cancelando sin ningún atraso a los plazos acordados.

2.10 IMPLEMENTACION DEL SISTEMA DE COSTOS.- En la empresa solamente se llevaba un control de registros pero no se llegaron a determinar los costos de los productos que se elaboran. El saber cuanto cuesta producir un producto es muy importante para la compañía ya que permite la toma de decisiones oportunas para mejorar el manejo económico de la empresa, las utilidades no son una sorpresa cuando se trabaja en base a costos ya se conoce cuanto podría ser rentabilidad. Conjuntamente con el Ing. Santiago Guevara hace algunos años logramos traducir al sistema informático el manual de Costos que aplicaba en mis empresas y también como docente en la ESPOCH, por lo cual recibí un reconocimiento por la forma como se demostró el manejo empresarial. Este paquete de Costos lo traje a PROLAC y como mayor accionista lo entregué como una donación para implementarlo en la empresa. Con la Srta. Diana Guerrero, Gerente Administrativa, hemos trabajado aplicando en PROLAC este sistema informático de costos, optando como unidad de medida un litro de leche y fundamentándonos en el costo histórico. Se determinó un presupuesto de Costos-Gastos obteniendo resultados importantes para determinar el costo de cada uno de los elaborados de PROLAC, para fijar su precio de venta.

2.11 AUTORIZACIÓN PRESTAMO EN BANCO DE GUAYAQUIL.- La empresa tiene hipotecado al Banco M.M. Jaramillo Arteaga el terreno y la construcción de PROLAC, por un crédito que al momento registra un saldo pendiente de pago por \$ 51,070.26. Esta institución bancaria no accedió a concedernos otro crédito por lo que realizó la gestión en el Banco de Guayaquil que nos está apoyando desde que me hice cargo de

la Administración de la empresa. El Banco de Guayaquil concederá a la empresa un crédito inicial por el valor de \$ 55,000.00 que se lo utilizará para cancelar el préstamo al Banco MMI Jaramillo Arteaga y proceder a levantar la hipoteca para trasladarla enseguida al Banco de Guayaquil, con lo cual la empresa se hará merecedora de muchos beneficios y garantías necesarias para solucionar varios problemas de deudas de la empresa.

2.12 MATERIA PRIMA.- Al hacerme cargo de la Administración de la empresa, el promedio diario de recepción de leche cruda estaba en aproximadamente 10.000 litros; pero debido a constantes presiones de los señores ganaderos por conseguir incrementos en el precio de la leche cruda, pues consideraron insuficiente el aumento de un centavo aplicado por la empresa a partir del 01 de septiembre del 2007 y un centavo a partir del 01 de octubre del 2007; ante los tres y cuatro centavos de dólar que las empresas Parmalat y Nutrileche incrementaron, motivó el retiro de los siguientes proveedores: Báez Paola, Brito Fidel, León Ricardo, Alzamora Edwin, Jaramillo Jorge, sumando un total de 1.830 litros de leche cruda. Estos señores ganaderos se retiraron sin previo aviso, irrespetando el contrato de abastecimiento diario de leche cruda. Se realizaron contactos con otros proveedores y al momento el promedio diario de recepción alcanza los 13.000 litros.

2.13 COMERCIALIZACIÓN.- La reconocida calidad de nuestros elaborados ha permitido a la empresa mantener las distribuidoras de nuestros productos en las ciudades de Ambato, Quito, El Empalme, Milagro, Guayaquil, Salinas, Manta, Portoviejo, Machala y lógicamente, en Riobamba. Los ocho señores distribuidores de la ciudad de Riobamba, aceptaron la propuesta de la empresa para cambiar las unidades de reparto del producto terminado por camioncitos de 2 ton. con furgón, donde se aplicará la publicidad de PROLAC pues así lo exige el Código de Salud para la comercialización en los actuales momentos; nos ayudó a mejorar la imagen de PROLAC en la ciudad. Al momento han adquirido las nuevas unidades los siguientes repartidores: Sra. Carmita Carrillo, Sr. Manuel Guzmán, Sr. Francisco Vallejo, Srs. Marco y Antonio Fierro se unieron para adquirir el vehículo, la Sra. Lucía Almeida se asocia con el señor Santos Timoteo Lanchi. La Sra. Lucía Bonilla y el Sr. Patricio Bustos están tramitando la compra de los vehículos.

3.- ANALISIS FINANCIEROS:

Para analizar la situación económica de PROLAC, como antecedente se tomará de base los Estados Financieros al 31 de julio del 2007, donde actuaron como Gerentes el Lcdo. Samuel Robalino y luego el Sr. Ricardo León. En relación a la información de la gestión económica del Dr. Fernando Guerrero Borja desde el 08 de agosto del 2007 al 31 de diciembre del 2007, los Estados Financieros se presentan así:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTAS	Al 31 de Julio del 2007	Al 31 Diciembre del 2007	DIFERENCIA EN MONETARIO
ACTIVOS	995.505,82	1.109.053,87	113.548,05
ACTIVO CORRIENTE	734.702,31	685.083,30	-49.619,01
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE	3.350,47	1.886,33	-1.464,14
EXIGIBLE	624.418,64	608.117,76	-16.301,15
INVENTARIOS	105.988,41	74.079,18	-31.909,23
PAGOS ANTICIPADOS	944,49	0,00	-944,49
ACTIVOS FIJOS	251.897,88	417.472,80	165.774,72
NO DEPRECIABLES	80.477,97	234.815,73	174.137,76
FUNGIBLES	2.187,50	0,00	-2.187,50
DEPRECIABLES	189.032,41	182.856,87	-6.175,54
OTROS ACTIVOS	9.105,43	6.497,77	-2.607,66
INTANGIBLES	3.207,68	1.214,45	-1.993,23
DIFERIDOS	2.614,59	5.000,16	2.385,57
INVERSIONES A LARGO PLAZO	3.283,16	283,16	-3.000,00
PASIVOS	680.383,51	542.938,12	-137.445,39
PASIVO CORRIENTE	535.013,32	428.504,32	-106.509,00
PASIVOS A LARGO PLAZO	145.370,19	114.433,80	-30.936,39
PROVISIONES A LARGO PLAZO	63.450,05	79.961,43	16.511,38
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	81.920,14	34.472,37	-47.447,77
PATRIMONIO	315.122,11	566.115,55	250.993,44
CAPITAL SOCIAL	478.594,40	478.594,40	0,00
RESERVAS	25.978,48	25.978,48	0,00
AFORTES PARA CAPITALIZACIÓN	17.240,00	105.430,00	88.190,00
SUPERAVIT DE REVALORIZACION	0,00	89.822,99	89.822,99
RESULTADOS	-206.690,77	-133.710,32	72.980,45

De la presentación de los Estados Financieros comparativos entre los cortes al 31 de julio del 2007 frente al 31 de diciembre del 2007, se deduce:

3.1 El Activo total ha crecido en \$ 113,548.05, que representa el 11.40%, fundamentalmente por la revalorización del Activo Fijo no Depreciable.

- 3.2 El Pasivo total ha decrecido en \$ 137,445.49 que representa el 20.21% que es saludable para la empresa; se ha cancelado un elevado porcentaje de la deuda vencida que estaba perjudicando la actividad operativa de PROLAC como: con ganaderos, proveedores de materiales y servicios, sueldos y beneficios legales, servicio básicos, impuestos fiscales, entre otros pasivos. Se adjunta el Anexo No.1 donde se detallan los pagos atendidos por esta Administración y que permitió continuar con las actividades de esta empresa.
- 3.3 El Patrimonio total creció en \$ 251,816.01 que representa el 79.64%. Para el repunte del Patrimonio fue importante el Incremento de Capital en \$ 100,000.00; la eliminación de \$ 103,081.42 de Pérdidas Acumuladas de ejercicios anteriores vía Revalorización que incidió positivamente, entre otros factores que contablemente se justifica.

PRESENTACIÓN DE LA PERDIDA AÑO 2007

MESES	RESULTADO OPERATIVO	AJUSTES	TOTAL
Enero-Julio/2007	-103.609.35		-103.609.35
Agosto 2007	-8.688.61		-8.688.61
Septiembre 2007	787.36		787.36
Octubre 2007	-10.747.15	11.246.54	499.39
Noviembre 2007	-2.716.47	3.730.72	1.014.25
Diciembre 2007	-2.611.81	-21.101.55	-23.713.36
TOTAL	-145.031.55	-6.124.29	-133.710.32

PRESENTACION DE AJUSTES

Mes de Octubre del 2007

Ajuste de Proveedores de Leche	10.649.77
Comisiones Bancarias	596.77
Subtotal	<u>11.246.54</u>

Mes de Noviembre del 2007

Ajuste de Proveedores de Leche	3.730.72
--------------------------------	----------

Mes de Diciembre del 2007

Provisión Aguinaldo	539.49
Adecuación Planta	-7.260.55

Reversión Proveedores de Leche	-14.380.49
Subtotal	<u>-21.101.55</u>
Total Ajustes	<u><u>-6.124.29</u></u>

3.4 *Estado de Pérdidas y Ganancias.* - En el ejercicio económico 2007 la Pérdida acumulada asciende a \$ 133,710.32. que se presenta a continuación, desglosada mensualmente:

RESULTADOS EJERCICIO ECONOMICO 2007

MES	RESULTADO	RESULTADOS ACUMULADOS
Enero del 2007	-41.676.56	-41.676.56
Febrero del 2007	-12.703.88	-54.380.44
Marzo del 2007	24.571.78	-29.808.66
Abril del 2007	4.330.50	-25.478.16
Mayo del 2007	-24.195.46	-49.673.62
Junio del 2007	-24.317.57	-73.991.19
Julio del 2007	-29.618.16	-103.609.35
Agosto del 2007	-8.688.61	-112.297.96
Septiembre del 2007	787.36	-111.510.60
Octubre del 2007	499.39	-111.011.21
Noviembre del 2007	1.014.25	-109.996.96
Diciembre del 2007	-23.713.36	-133.710.32

Presentado el desglose de la Pérdida del ejercicio económico 2007 que asciende a \$ 133,710.32, de enero del 2007 a julio del 2007 se pierde \$ 103,609.35 que representa el 77.48%; de agosto del 2007 a diciembre del 2007 la pérdida asciende a \$ 30,100.97 que representa el 22.52%. Es necesario resaltar que las pérdidas en los meses de: mayo del 2007 fue de \$ 24,195.46; en junio del 2007 \$ 24.317.57; en julio del 2007 \$ 29,618.15. La situación de la pérdida operacional estaba sin control y al ritmo de esta pérdida promedial de estos tres meses que ascendió a \$ 26,044.06, si multiplicamos por los cinco meses restantes del ejercicio 2007, esto es de agosto del 2007 a diciembre del 2007, se hubiese totalizado \$ 130,220.30, más la pérdida de enero del 2007 a julio del 2007 que asciende a \$ 103,609.35, la Pérdida Acumulada para el año 2007 hubiese totalizado \$ 233,829.65, al aumentar \$ 103,081.42 de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores al año 2007, las pérdidas hubiesen totalizado \$ 336,911.07; frente al Capital Social de la empresa que asciende a \$ 478,594.40, las Pérdidas representarían el 70.39% y según la Ley de Compañías, cuando una empresa pierde el 50% de su

Capital Social, entra en proceso de liquidación de la compañía (Quiebra).

Es importante que la Junta General de Accionistas tenga presente que los aspectos más importantes de esta Administración son:

- El disminuir significativamente las pérdidas operacionales sucesivas, con reducción de costos y optimización de los recursos humanos, materiales y económicos.
- El pago de deuda del Pasivo vencido como a: ganaderos, proveedores de materiales y servicios, sueldos y beneficios legales, servicios básicos, impuestos fiscales; entre otros pasivos, para sí lograr recuperar la confianza de nuestros acreedores.
- El apoyo del Banco de Guayaquil que entendió el problema de la empresa y prestó toda la colaboración, tomando como referencia la gestión empresarial general del suscrito, avalizando inclusive con los dineros de sus negocios, la falta de disponible en la cuenta corriente de PROLAC.
- Ente otros múltiples factores que están ayudando al salvataje de PROLAC, estos son: Accionistas, Directores, Ejecutivos, Empleados y Trabajadores, Ganaderos, Proveedores, Clientes y Distribuidores, Prensa y público en general, que creen en PROLAC y su mayor Accionista, Dr. Fernando Guerrero Borja.

4.- SUGERENCIAS PARA LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:

4.1 Que la presente Junta General de Accionistas, luego del conocimiento y resolución de los Estados Financieros del año 2007, autorice ajustar a mayo del 2008 la Pérdida del Ejercicio Económico del 2007 por \$ 133,710.32, con las cuentas "Superavit por Revalorización" y "Reserva Legal", por las siguientes razones:

- a) Durante los próximos años se deberá amortizar el 20% de la Pérdida de \$ 133,710.32 que resulta \$ 26,742.06 anualmente.
- b) Por presentación en los estados financieros, toda pérdida es negativa para el otorgamiento de créditos bancarios y de proveedores en general.
- c) Por sanidad financiera de la empresa.

4.2 Que la Junta General de Accionistas autorice al Directorio y a la Gerencia General realice previo a un estudio e informe de Auditoría, un saneamiento del Activo como:

- a) Exigible cargado de cuentas de difícil cobro (Incobrables).
- b) Inventario de materiales de Bodega sin movimiento, quemados.
- c) Activos Fijos no Depreciables y Depreciables irreales a su valor actual, que se practique reavaluos y se proceda a dar de baja bienes obsoletos, previa su venta como bien o como chatarra.
- d) Inversiones: actualizar los valores en Inversiones, si son rentables, se continúe como Accionista; caso contrario, se venda los paquetes accionarios o se realice el saneamiento de esta cuenta.
- e) Con el carácter de Transitorio, cuentas de Activo Corriente que no cumplen las condiciones de Fácil Efectivización, se traslade a Otros Activos; esto permitirá presentar una mejor realidad y razonabilidad de ser Activo Corriente.

4.3 Ante la situación económica de iliquidez de la empresa, solicito que la Junta General Ordinaria de Accionistas autorice el Incremento de Capital en el valor de \$ 100.000.00, el mismo que será de bastante utilidad para normalizar el desenvolvimiento de las actividades de la compañía. Cabe resaltar que el apoyo brindado a esta Administración por los señores Accionistas ha sido de vital importancia, por ello es necesario que continúen respaldando la gestión que estamos efectuado en defensa de la empresa.

4.4 Que al haberse detectado irregularidades en el manejo de los recursos de la empresa por parte de las anteriores Administraciones, la Junta General de Accionistas solicite Auditorías Financieras, Operativas y Administrativas a la Superintendencia de Compañías y a la Contraloría General del Estado, para que se determinen responsabilidades y emprender acciones legales para que respondan administrativa, civil y penalmente, según los casos.

Al concluir el presente Informe quiero dejar constancia de mi agradecimiento al Ing. Santiago Guevara, Presidente de la compañía, a la Sra. Vicepresidente y Gerente Administrativa, Diana Guerrero; a los señores Miembros del Directorio, a los señores Comisarios, a los señores empleados y trabajadores, a los señores proveedores, distribuidores; entre otras personas que directa e indirectamente colaboran diariamente con el desenvolvimiento de esta

importante empresa riobambeña. Un especial agradecimiento expreso a los señores Accionistas, por la confianza depositada en mi persona, tengan la plena seguridad de que estoy respondiendo con un arduo trabajo para lograr el progreso de PROLAC que todos aspiramos conseguir en el menor tiempo posible.

Riobamba, mayo 28 del 2008



Dr. Fernando Guerrero Borja
GERENTE GENERAL DE PROLAC

13 JUN. 2008

Balsa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías