



**Edin Mantilla Castillo**

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

Febrero 16 del 2000

### **Informe del Auditor Independiente**

**A los señores Accionistas de**

**PROLACHIV S.A .-**

He auditado el balance general adjunto de la compañía denominada **PROLACHIV S. A.** , al 31 de Diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía, **PROLACHIV S. A.** , al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente.

  
Edin Mantilla E.

C.P.A. REG. CON. # 1755

SC - RNAE # 027

**PROLACHIV S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999**  
**ACTIVOS**  
**(Expresado en miles de sucres)**

**ACTIVO CORRIENTE :**

Caja-Bancos	60.456
Inversiones Temporales	1.054.857
Cuentas y Documentos por Cobrar - Neto	2.802.862
Inventarios	1.090.493
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>5.008.668</u>

**ACTIVO FIJO - Neto** 8.898.400

**TOTAL ACTIVOS** 13.907.068

Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999**  
**PASIVO Y PATRIMONIO**  
**(Expresado en miles de sucres)**

**PASIVO CORRIENTE :**

Cuentas y Documentos por Pagar	1.688.068
Gastos acumulados	<u>1.793.122</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3.481.190</b>

<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>2.169.147</b>
-----------------------------------	------------------

**PATRIMONIO :**

Capital Social	5.582.925
Reserva Legal	16.195
Reserva por Revalorización del Patrimonio	5.568.264
Reexpresión Monetaria	-1.436.758
Resultados Acumulados	145.752
Resultado del Ejercicio	<u>-1.619.647</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>8.256.731</b>

<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u><u>13.907.068</u></u></b>
-----------------------------------	---------------------------------

Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en miles de sucres)**

Ventas Netas	15.302.143
Costo de Ventas	11.148.642
<b>Utilidad bruta</b>	<u>4.153.501</u>
 <b>Gastos de Operación:</b>	
Gastos de Administración	978.332
Gastos de Ventas	3.330.628
	<u>4.308.960</u>
<b>Pérdida Operacional</b>	-155.459
 Otros Ingresos (Egresos) - Neto	 -1.375.979
<b>Pérdida antes de Impuestos</b>	<u>-1.531.438</u>
 1% Impuesto a la Circulación de Capitales	 -88.209
 <b>Pérdida de Ejercicio</b>	 <u><u>-1.619.647</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

(Expresado en miles de sucres)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 1998	5.582.925		2.523.482	-944.402		161.947	7.323.952
Transferencia de Resultados					161.947	-161.947	0
Transferencia a Reserva Legal		16.195			-16.195		0
Ajuste Corrección Monetaria			3.044.782	-492.356			2.552.426
Pérdida del Ejercicio						-1.619.647	-1.619.647
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 1999</b>	<b>5.582.925</b>	<b>16.195</b>	<b>5.568.264</b>	<b>-1.436.758</b>	<b>145.752</b>	<b>-1.619.647</b>	<b>8.256.731</b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en miles de sucres)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

-Recibido de Clientes	14.004.333
-Pagos a Proveedores	<u>-9.636.263</u>
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación</b>	<u><b>4.368.070</b></u>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

-Adquisición de Activos Fijos	<u>-1.469.472</u>
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<u><b>-1.469.472</b></u>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

-Pago a Accionistas	<u>-2.272.501</u>
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<u><b>-2.272.501</b></u>

**Incremento neto de efectivo** 626.097

**Efectivo al inicio del período** 489.216

**EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** 1.115.313

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA**  
**DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO**  
**POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en miles de sucres)**

<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.619.647</b>
 <b>Gastos que no requieren desembolso de efectivo:</b>	
-Depreciación	2.123.441
-Diferencia en Cambio	2.697.403
-Amortización de Seguros	60.174
<b>Sub-total</b>	<u>4.881.018</u>
 <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
-Incremento en Cuentas y Documentos Por Cobrar	-1.314.906
-Disminución en Inventarios	896.912
-Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	17.096
-Disminución en Otras Cuentas por Pagar L/ Plazo	50.191
-Disminución en Otros Activos no Corrientes	24.435
-Incremento de Cuentas y Documentos Por pagar	1.467.656
-Disminución de Gastos Acumulados	-33.781
-Disminución de Otros Pasivos Corrientes	-904
<b>Subtotal</b>	<u>1.106.699</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>4.368.070</u></b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S. A. -**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresadas en miles de sucres)**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía **PROLACHIV S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador el 31 de Diciembre de 1997, mediante escritura pública de escisión de la compañía Chivería S.A. La actividad principal es la pasteurización, homogenización, vitaminización, descremado y embotellado de leche. La fabricación y procesamiento de leche condensada o en polvo, crema, mantequilla, y otros productos lácteos alimenticios; pudiendo además celebrar todo tipo de contrato permitido por las leyes del país.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

**a) Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y o producción, considerando los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria, sin exceder el valor de mercado.

**b) Activo fijo**

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación del sistema de corrección monetaria; según lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

**c) Depreciación**

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas por corrección monetaria, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos

**d) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras**

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

**e) Sistema de Corrección Monetaria**

De acuerdo a lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo No. 2411 de Diciembre de 1994 y sus reformas, a fin de reflejar los efectos de la inflación, los Estados Financieros son ajustados considerándose el Índice Nacional de precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta comprendía lo siguiente:

Clientes	2.661.985
Otras Cuentas por Cobrar	140.877
	-----
Total	2.802.862
	=====

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta comprendía lo siguiente:

Materia Prima	887.895
Productos Terminados	13.237
Materiales y Suministros	183.777
En Transito	5.584
	-----
Total	1.090.493
	=====

## 5. ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en :

	<b>SALDOS AL 31-12-98</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>CORRECCIÓN MONETARIA</b>	<b>SALDOS AL 31-12-99</b>	<b>% Depreciación</b>
<b>BIENES NO DEPRECIABLES:</b>					
Terrenos y Mejoras	215.267		87.673	302.940	
Construcciones en Curso	0	205.413	6.522	211.935	
<b>BIENES DEPRECIABLES:</b>					
Edificios e Instalaciones	1.103.241		449.322	1.552.563	5
Maquinarias y Equipos	1.874.478	178.185	806.303	2.858.966	10
Maquinarias y Equipos de Ventas	4.853.108	1.035.954	2.512.498	8.401.560	10
Vehículos	258.330		119.364	377.694	20
Muebles y Enseres	26.529	5.552	11.786	43.867	10
Equipos de Computación	46.958	44.368	28.643	119.969	20
<b>TOTAL COSTO + CORRECCIÓN</b>	<b>8.377.911</b>	<b>1.469.472</b>	<b>4.022.111</b>	<b>13.869.494</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>-1.377.968</b>	<b>-2.123.441</b>	<b>-1.469.685</b>	<b>-4.971.094</b>	
<b>TOTAL - Neto</b>	<b>6.999.943</b>	<b>-653.969</b>	<b>2.552.426</b>	<b>8.898.400</b>	

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está formado de:

Proveedores Locales	1.469.682
Otras Cuentas por Pagar	218.386
	<hr/>
Total	1.688.068
	<hr/> <hr/>

## 7.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta comprendía lo siguiente:

Accionistas	2.169.147
	<hr/> <hr/>

## 8. IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Ley 98-17 Registro Oficial # S78 de Diciembre 1º./98, el Congreso Nacional sustituyó el Impuesto a la Renta con el Impuesto del 1% a la Circulación de Capitales, el cual tuvo vigencia para el período comprendido entre el 1º. de Enero y el 30 de Abril/99.

En Mayo 1º. se restituyó el Impuesto a la Renta con una tarifa del 15%, manteniéndose en forma paralela el Impuesto del 1% a la Circulación de Capitales, como un tributo independiente.

Como resultado de lo indicado, para efectos tributarios, el ejercicio económico de 1999 ha sido dividido en dos períodos contables: del 1º. de Enero al 30 de Abril y del 1º. de Mayo al 31 de Diciembre. En este período no estuvieron vigentes los anticipos de Impuesto a la Renta y Retenciones en la Fuente.