

**PROLACHIV S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	Pag. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General - Activos	2
- Pasivo y Patrimonio	3
Estado de resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Flujo de Efectivo	6 / 7
Notas a los Estados Financieros	8 / 11

---



*Edin Mantilla Castillo*  
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

**Abril 22 del 2002**

### **Informe del Auditor Independiente**

**A los señores Accionistas de  
PROLACHIV S.A.**

1. He auditado los balances generales adjunto de la compañía **PROLACHIV S.A.** al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mis auditorías.
2. Mis auditorías se efectuaron 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 mis auditorías proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.
3. 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 del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
4. La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **PROLACHIV S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Atentamente

  
Edin Mantilla C.  
C.P.A. REG. CON. # 1755  
SC - RNAE # 027

**PROLACHIV S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
**ACTIVOS**

**(Expresado en dólares)**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>CORRIENTE:</b>		
Caja y Bancos	77,492	354
Inversiones Temporales	150,000	70,000
Cuentas y Documentos por Cobrar, Neto	287,010	224,602
Inventarios	54,312	42,714
Gastos pagados por anticipado	14,618	5,812
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>583,432</b>	<b>343,482</b>
<b>ACTIVO FIJO – Neto</b>	<b>588,861</b>	<b>777,298</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>63,741</b>	<b>32,220</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,236,034</b>	<b>1,153,000</b>

(\* ) Ver notas a los Estados Financieros.

**PROLACHIV S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000  
PASIVOS Y PATRIMONIO**

(Expresado en dólares)

	2001	2000
<b>CORRIENTE:</b>		
Sobregiro Bancario		18,276
Cuentas y Documentos por Pagar	125,946	81,414
Pasivos Acumulados	<u>1,281</u>	<u>6,202</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>127,227</u>	<u>105,892</u>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	173,331	121,664
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Social	942,082	943,213
Reserva Legal	648	648
Resultados Acumulados	(18,417)	(60,971)
Resultados del Ejercicio	<u>11,163</u>	<u>42,554</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>935,476</u>	<u>925,444</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>1,236,034</u></u>	<u><u>1,153,000</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**PROLACHIV S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**(Expresado en dólares)**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Ventas Netas</b>	1,973,207	1,189,882
Costo de Ventas	<u>(1,326,726)</u>	<u>(801,259)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	646,481	388,623
<b>Gastos de Operación:</b>		
Gastos Administrativos	(132,551)	(90,310)
Gastos de Venta	<u>(510,604)</u>	<u>(216,300)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>	3,326	82,013
Otros Ingresos (Egresos) – Neto	9,662	(23,837)
<b>Pérdida antes de impuesto a la circulación de capitales y resultado por exposición a la inflación</b>	<u>12,988</u>	<u>58,176</u>
Impuesto a la Circulación de Capitales		(5,771)
Resultado por Exposición a la Inflación		
Impuesto a la Renta	<u>(1,825)</u>	<u>(9,851)</u>
<b>Pérdida Neta</b>	<u>11,163</u>	<u>42,554</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

PROLACHIV S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Rev. Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 1999	223,317	648		222,731	(33,027)	5,830	(64,786)	354,713
Efecto por la variación de los tipos de cambios						(64,786)	64,786	
Ajuste corrección monetaria - 1999				30,301	(33,476)	3,175		
Efecto por aplicación de la NEC 17				654,760	(136,561)	(5,190)		513,009
Transferencias			719,896	(907,792)	203,064			15,168
Capitalización de la Reserva de Capital	719,896		(719,896)					
Utilidad Neta, período 2000							42,554	42,554
Saldos al 31 de Diciembre del 2000	943,213	648				(60,971)	42,554	925,444
Ajustes años anteriores - NEC 17	(1,131)							(1,131)
Transferencia						42,554	(42,554)	
Utilidad Neta, período 2001							11,163	11,163
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	942,082	648				(18,417)	11,163	935,476

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

PROLACHIV S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares)

	2001	2000
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,910,799	1,089,549
Pagado a proveedores y empleados	(1,615,269)	(977,953)
Intereses pagados	(263)	
Intereses ganados	1,609	
Otros	9,982	
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Operación</b>	<u>306,858</u>	<u>111,596</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de activo fijo	(18,096)	(9,336)
<b>Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión</b>	<u>(18,096)</u>	<u>(9,336)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario	(18,276)	18,276
Otros pasivos no corrientes	(113,348)	
Pagos accionistas		(103,293)
<b>Efectivo neto utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<u>(131,624)</u>	<u>(85,017)</u>
Incremento neto de efectivo	157,138	17,243
Efectivo al inicio del período	70,354	53,111
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>227,492</u>	<u>70,354</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

PROLACHIV S.A

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA  
DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE  
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares)

	2001	2000
<b>UTILIDAD NETA</b>	11,163	42,554
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	186,196	146,839
Ajuste NEC 17 de activos fijos	18,678	
Provisión de gastos acumulados	1,281	(15,313)
Provisión de impuesto a la renta	1,824	
Amortización de pagos anticipados	6,685	
Baja de activos fijos	529	
Otras provisiones	165,015	54,499
Resultado por exposición a la inflación, neto		
<b>Subtotal</b>	<u>380,208</u>	<u>186,025</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por Cobrar	(62,408)	(94,640)
Inventarios	(11,598)	9,214
Gastos Pagados por Anticipado	(15,491)	(3,010)
Otros Activos	(31,521)	(32,220)
Cuentas y Documentos por Pagar	36,505	3,673
<b>Subtotal</b>	<u>(84,513)</u>	<u>(116,983)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>306,858</u>	<u>111,596</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

**PROLACHIV S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**(Expresadas en dólares)**

**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. Su actividad principal es la pasteurización, homogeneización, 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**

**El Esquema de Dolarización.**

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. Dólares.

**Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

**a) Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y/o producción, sin exceder del valor de mercado.

**b) Activo Fijo.**

Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17.

**c) Depreciación**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales.

	%
Edificios e Instalaciones	5
Maquinarias y Equipos	10

	%
Vehículos	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	20

**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) Reserva Legal.**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**f) Reserva de Capital.**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el saldo de esta cuenta comprendía lo siguiente:

	2001	2000
Clientes	277,143	219,169
Otras cuentas por cobrar	9,867	5,433
	-----	-----
Total	287,010	224,602
	=====	=====

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, el saldo de esta cuenta consistía en:

	2001	2000
Materia Prima	52,308	35,483
Productos Terminados	1,079	4,740
Materiales y Suministros		1,743
En Tránsito	925	748
	-----	-----
Total	54,312	42,714
	=====	=====

## 5. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Terrenos y Mejoras	Const. en Curso	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total Costo	Depreciación acumulada	Total neto
(Expresado en dólares)										
<b>Saldos al 31-12-1999</b>	12,118	8,477	62,103	450,421	15,108	1,755	4,799	554,781	(198,844)	355,937
Adiciones		5,291		483		459	3,103	9,336	(146,839)	(137,503)
Transferencias		(12,326)	5,491	6,835						
NEC 17	21,183	59	108,564	771,343	24,634	4,030	6,499	936,312	(377,448)	558,864
<b>Saldos al 31-12-2000</b>	33,301	1,501	176,158	1,229,082	39,742	6,244	14,401	1,500,429	(723,131)	777,298
Adiciones			1,819	10,087		3,128	3,062	18,096	(186,196)	(168,100)
Ventas y/o retiros				(1,771)				(1,771)	1,242	(529)
Ajustes y/o transferencias		(1,501)	1,501	(1,131)		(1,137)		(2,268)	(17,540)	(19,808)
<b>Saldos al 31-12-2001</b>	33,301		179,478	1,236,267	39,742	8,235	17,463	1,514,486	(925,625)	588,861

(\*) Ver notas a los Estados Financieros