

PROLACHIV S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

79865

Pag. #

Informe del Auditor Independiente

**C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL**

1

Estados Financieros:

**ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003**

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 15 del 2003

Informe del Auditor Independiente

**C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003**

**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 2002 y 2001, 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 2002 y 2001, 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 2002 Y 2001
PASIVOS Y PATRIMONIO**

(Expresado en dólares)

**C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003**

	2002	2001
CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	98.169	130.604
Pasivos Acumulados	<u>3.935</u>	<u>1.281</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	102.104	131.885
 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	 124.781	 173.331
 PATRIMONIO:		
Capital Social	231.980	223.317
Reserva Legal	648	648
Superávit	702.848	718.765
Resultados Acumulados		(18.417)
Resultados del Ejercicio	<u>210</u>	<u>11.163</u>
TOTAL PATRIMONIO	935.686	935.476
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u>1.162.571</u>	 <u>1.240.692</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PROLACHIV S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresado en dólares)

	2002	2001
C O N T R A L O R I A		
PRIVADO Y CONFIDENCIAL		
ENTREGADO A		
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS		
29 DE ABRIL DEL 2003		
Ventas Netas	2.138.572	1.973.207
Costo de Ventas	<u>(1.622.678)</u>	<u>(1.326.726)</u>
Utilidad Bruta	515.894	646.481
Gastos de Operación:		
Gastos Administrativos	(135.726)	(132.551)
Gastos de Venta	<u>(379.195)</u>	<u>(510.604)</u>
Utilidad Operacional	973	3.326
Otros Ingresos (Egresos) – Neto	1.072	9.662
Utilidad del Ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>2.045</u>	<u>12.988</u>
Impuesto a la renta	(1.835)	(1.825)
Utilidad del Ejercicio	<u><u>210</u></u>	<u><u>11.163</u></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 2002 Y 2001

CONTRALORIA
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2001	223.317	648	719.896	(60.971)	42.554	925.444
Ajustes años anteriores - NEC 17			(1.131)			(1.131)
Transferencia				42.554	(42.554)	0
Utilidad Neta, período 2001					11.163	11.163
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	223.317	648	718.765	(18.417)	11.163	935.476
Transferencia de la Utilidad de 2001 a Resultados Acumulados				11.163	(11.163)	0
Aumento de Capital	8.663			(8.663)		0
Compensación de pérdidas acumuladas de años anteriores			(15.917)	15.917		0
Utilidad de ejercicio por el año 2002					210	210
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	231.980	648	702.848	0	210	935.686

(*) Ver notas a los Estados Financieros

PROLACHIV S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresado en dólares)

	2002	2001
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.096.487	1.910.799
Pagado a proveedores y empleados	(2.007.390)	(1.613.444)
Intereses pagados	(633)	(263)
Intereses ganados	68	1.609
Impuesto a la Renta	(1.835)	(1.825)
Otros	2.752	9.982
Efectivo neto proveniente de Actividades de Operación	<u>89.449</u>	<u>306.858</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activo fijo	(151.807)	(18.096)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	<u>(151.807)</u>	<u>(18.096)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario		(18.276)
Otros pasivos no corrientes	(55.290)	(113.348)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>(55.290)</u>	<u>(131.624)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo	(117.648)	157.138
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	227.492	70.354
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>109.844</u></u>	<u><u>227.492</u></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 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresado en dólares)

	2002	2001
UTILIDAD DEL EJERCICIO	210	11.163
Ajustes por:		
Depreciaciones	184.013	186.196
Donaciones de inventario	1.114	18.678
Provisión de gastos acumulados	3.935	1.281
Provisión de impuesto a la renta		1.824
Amortizaciones	3.030	6.685
Baja de activos fijos	551	529
Otras provisiones	6.740	165.015
Consumo de repuestos	27.049	
Subtotal	<u>226.432</u>	<u>380.208</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por Cobrar	(42.085)	(62.408)
Inventarios	(43.432)	(11.598)
Otros activos corrientes	(16.311)	(15.491)
Otros Activos	(1.649)	(31.521)
Cuentas y Documentos por Pagar	(33.716)	36.505
Subtotal	<u>(137.193)</u>	<u>(84.513)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>89.449</u>	<u>306.858</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros

PROLACHIV S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(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.

PRIVADO Y CONFIDENCIAL

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003

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

C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
 ENTREGADO A
 SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
 29 DE ABRIL DEL 2003

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 incurrin.

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, 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 2002 y 2001, el saldo de esta cuenta comprendía lo siguiente:

	2002	2001
Clientes	313,045	277,143
Otras cuentas por cobrar	16,050	9.867
	-----	-----
Total	329,095	287,010
	=====	=====

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, el saldo de esta cuenta consistía en:

	2002	2001
Materia Prima	68,308	52,308
Productos Terminados	1,065	1,079
En Tránsito	208	925
	-----	-----
Total	69,581	54,312
	=====	=====

5. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, 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)										
Saldos al 01-01-2001	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)
Saldos al 31-12-2001	33.301		179.478	1.236.267	39.742	8.235	17.463	1.514.486	(925.625)	588.861
Adiciones		100.060	9.999	37.237		1.257	3.254	151.807	(184.013)	(32.206)
Ventas y/o retiros				(575)				(575)	24	(551)
Transferencias		(100.060)		100.060						
Saldos al 31-12-2002	33.301		189.477	1.372.989	39.742	9.492	20.717	1.665.718	(1.109.614)	556.104

C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑÍAS
29 DE ABRIL DEL 2003

(*) Ver notas a los Estados Financieros

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el saldo de esta cuenta esta formado de:

	2002	2001
Proveedores Locales	60,527	107,873
Otras Cuentas por Pagar	37,642	22,731
Total	<u>98,169</u>	<u>130,604</u>

C O N T R A L O R I A
PRIVADO Y CONFIDENCIAL
ENTREGADO A
SUPERINTENDENCIA COMPAÑIAS
29 DE ABRIL DEL 2003

7. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, el saldo de esta cuenta corresponde a préstamos de accionistas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.