

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PROLACHIV S.A.

Guayaquil, Febrero 29 del 2008

Señores Accionistas:

De acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías, someto a consideración de ustedes, el informe de Gerencia correspondiente al ejercicio del 2007.

1.1 Generalidades.-

La Compañía Prolachiv S.A. que me digno dirigir, mantuvo como actividad principal durante el período 2007 la elaboración de productos lácteos, tales como Yogur, Postres de yogur, Helado de yogur, Granizado de yogur, Queso crema, Mantequilla y el envasado de leche en tetrapack.

1.2 Análisis comparativo.-

En el presente ejercicio se obtuvieron ingresos totales por un valor de \$ 4,412,229.64 que corresponden a un incremento del 29.75% con relación al ejercicio anterior.

1.3 Cumplimiento de disposiciones de la Junta General.-

Expresamente declaro que en desempeño de mis funciones, he dado cumplimiento de las disposiciones del Directorio, Junta General de Accionistas y Estatutos de la Compañía.

1.4 Aspectos administrativos y legales.-

- La compañía ha cumplido con todas sus obligaciones legales, tanto en la obtención de permisos, pago de tasas, contribuciones e impuestos.
- La compañía ha cumplido con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.



1.5 Análisis Financiero.-

Indice de Capital de Trabajo:

$$\text{Solvencia:} \quad \frac{2,499,809.96}{709,816.10} = 3,52$$

$$\text{Coeficiente de Eficiencia:} \quad \frac{4,412,229.64}{4,490,466.95} = 0,98$$

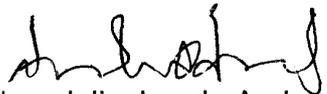
$$\text{Coeficiente de Capital Propio:} \quad \frac{4,412,229.64}{882,564.60} = 5,00$$

1.7 Políticas y Estrategias.-

La compañía debe procurar mayor participación en el mercado nacional, para lo cual sugiero continuar con la política de reducción de costos, tanto administrativos como operacionales, para lograr una mayor competitividad de sus productos.



Atentamente,


Ing. Julio Jurado Andrade
Gerente General

INFORME DEL COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PROLACHIV S.A.

Guayaquil, Febrero 29 del 2008

Señores
PROLACHIV S.A.
Ciudad.

Estimados señores:

1. ALCANCE Y OPINION

He revisado, en mi condición de Comisario, el Balance General de la compañía PROLACHIV S.A. al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y cambio en la posición financiera por el presente año.

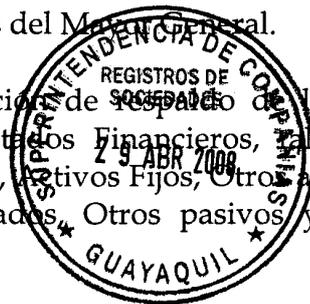
Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyo aquellas pruebas de libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias. A continuación enumero algunos de los principales procedimientos de mi revisión, aplicados en base a pruebas selectivas:

1.1 Comparé los saldos de las cuentas del Balance General y del Estado de Ganancias y Pérdidas con los de las cuentas del Mayor General.

1.2 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de los saldos de las principales cuentas contenidas en los Estados Financieros, tales como Caja y Bancos, Cuentas y Documentos por Cobrar, Activos Fijos, Otros activos, Cuentas y Documentos por Pagar, Pasivos acumulados, Otros pasivos y las respectivas cuentas Patrimoniales.

1.3 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de las cuentas de Ingreso y de Gastos.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía PROLACHIV S.A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de operaciones y cambios en la posición financiera por el año terminado



en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados que han sido modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

2. ORGANIZACION ADMINISTRATIVA

2.1 Revisé las resoluciones adoptadas por los Organos Directivos de la Compañía y en mi opinión concluyo que los señores Administradores han dado fiel cumplimiento a los mismos y no he detectado incumplimiento de las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

2.2 He recibido, por parte de los Administradores, la colaboración necesaria para el desarrollo de mi actividad.

2.3 La correspondencia, libros sociales y de contabilidad, son llevados con diligencia y se conservan en la forma en que determina la ley.

2.4 La conservación y custodia de los bienes de la compañía, son eficientes por lo que concluyo que son cuidados con la diligencia que debe actuar un administrador.

2.5 Expresamente declaro que en el desempeño de mis funciones, he dado cumplimiento a las obligaciones determinadas por el artículo 279 de la Ley de Compañías.

3. CONTROL INTERNO

Los procedimientos de control interno implantados por la administración de la compañía son adecuados y ayuda a dicha Administración a tener un grado razonable (no absoluto) de seguridad que los activos están salvaguardados contra cualquier tipo de pérdida.

4. ANALISIS FINANCIERO

4.1 Las cifras que presentan los estados financieros guardan correspondencia con las cantidades constantes en los libros de contabilidad; y,

4.2 Tal como lo determina el Reglamento de Informes de Comisarios, procedí a efectuar el análisis comparativo de los principales indicadores financieros correspondientes a los dos últimos ejercicios económicos, cuyos porcentajes y explicaciones son como sigue:

