

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA  
LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**

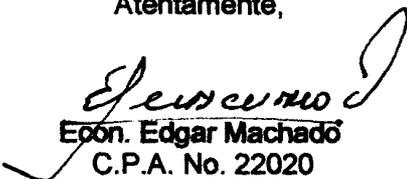
A los accionistas de  
LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

Hemos examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 2004 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra Auditoría.

Los análisis fueron realizados de acuerdo con normas de Auditoría generalmente Aceptadas, contienen pruebas de los registros contables y demás procedimientos que han sido necesarios aplicar en este caso.

En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente la Situación Financiera de LACTEOS SAN ANTONIO C.A., así como su cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2004, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad y leyes vigentes en el Ecuador.

Atentamente,

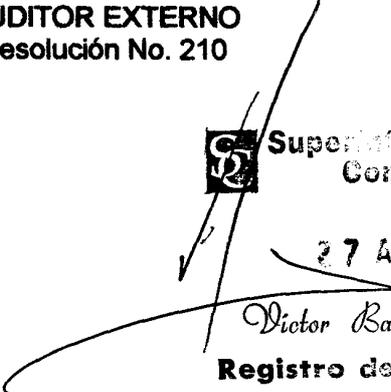
  
Egon Edgar Machado  
C.P.A. No. 22020  
AUDITOR EXTERNO  
Resolución No. 210

07 de Marzo del 2005



Superintendencia de  
Compañías

27 ABR. 2005

  
Victor Barros Pontón  
Registro de Sociedades

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003-2004  
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2003	2004	VARIACION
<b>CORRIENTE</b>			
Caja	1.178,72	2.178,72	1.000,00
Bancos	651.520,74	628.277,62	-23.243,12
Inversiones	48.006,19	48.006,19	-
Clientes	1.376.650,75	1.903.073,44	526.422,69
Documentos por Cobrar	71.462,90	54.124,41	-17.338,49
Cuentas por Cobrar	92.393,82	92.328,57	-65,25
Deudores Varios	122.147,85	123.236,70	1.088,85
Prestamos Empleados	17.240,87	19.254,85	2.013,98
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 42.392,94	- 62.977,25	-20.584,31
Inventarios	176.686,12	353.084,10	176.397,98
Importaciones en Tránsito	57.253,55	117.051,30	59.797,75
Repuestos y Accesorios	16.302,97	7.612,36	-8.690,61
Impuestos Anticipados	105.482,59	112.492,90	7.010,31
I.V.A. Pagado	1.567,97	5.843,82	4.275,85
Productos de Almacén	29.963,33	27.126,75	-2.836,58
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.725.465,43</b>	<b>3.430.714,48</b>	<b>705.249,05</b>
<b>FIJO</b>			
Terrenos	2.128,86	256.246,43	254.117,57
Edificios	541.311,43	723.048,38	181.736,95
Maquinaria	2.415.524,16	2.757.520,33	341.996,17
Equipo de Planta	630.520,67	784.725,85	154.205,18
Equipo de Planta en Montaje	14.472,14	-	-14.472,14
Instalaciones	286.428,86	343.486,56	57.057,70
Muebles y Enseres, Equipo de Ofi.	66.058,87	74.853,82	8.794,95
Vehículos	181.564,80	247.595,51	66.030,71
Herramientas	4.147,83	4.147,83	-
(-) Deprec. Acumulada	- 1.687.017,95	- 2.061.811,54	-374.793,59
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>2.455.139,67</b>	<b>3.129.813,17</b>	<b>674.673,50</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Anticipos a Terceros	260.692,49	129.703,34	-130.989,15
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.441.297,59</b>	<b>6.690.230,99</b>	<b>1.248.933,40</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003-2004  
(Expresado en Dolares)

PASIVO	2003	2004	VARIACION
<b>CORRIENTE</b>			
Proveedores	371.809,59	467.235,33	95.425,74
Acreedores Varios	379.488,90	508.136,33	128.647,43
Participación Trabajadores	237.634,28	264.306,22	26.671,94
Cuentas por Pagar	181.264,38	235.864,38	54.600,00
Impuestos por Pagar	23.262,81	32.117,83	8.855,02
Gastos por Pagar	52.634,74	54.686,74	2.052,00
Documentos por Pagar	16.656,43	16.656,43	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.262.751,13</b>	<b>1.579.003,26</b>	<b>316.252,13</b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Documentos por Pagar	589.889,69	588.087,75	-1.801,94
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>589.889,69</b>	<b>588.087,75</b>	<b>-1.801,94</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.852.640,82</b>	<b>2.167.091,01</b>	<b>314.450,19</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	1.548.187,20	2.348.187,20	800.000,00
Capital Suscrito no Pagado	- 317.175,76	- 600.000,00	-282.824,24
Anticipo Capit. Futuras	-	160.000,13	160.000,13
Reserva Legal	166.210,49	272.376,82	106.166,33
Reserva de Capital	844.840,61	844.840,61	-
Utilidad del Ejercicio	1.346.594,23	1.497.735,22	151.140,99
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>3.588.656,77</b>	<b>4.523.139,98</b>	<b>934.483,21</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.441.297,59</b>	<b>6.690.230,99</b>	<b>1.248.933,40</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004  
 (Expresado en Dolares)

	2003	2004	Variación
<b>VENTAS NETAS</b>	14.533.361,04	16.446.923,86	1.913.562,82
<b>COSTO DE VENTAS</b>	12.011.520,26	13.541.981,56	1.530.461,30
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	2.521.840,78	2.904.942,30	383.101,52
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de Administración	372.341,98	352.593,86	-19.748,12
Gastos de Financiación	8.000,22	6.187,60	-1.812,62
Gastos de Ventas	598.557,17	797.915,01	199.357,84
<b>TOTAL</b>	978.899,37	1.156.696,47	177.797,10
<b>Utilidad en Operación</b>	1.542.941,41	1.748.245,83	205.304,42
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Ingresos no Operacionales y Financieros	41.287,10	13.795,61	-27.491,49
<b>Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e impuestos</b>	1.584.228,51	1.762.041,44	177.812,93
<b>PROVISIONES</b>			
15% Participación de Trabajadores	237.634,28	264.306,22	26.671,94
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	1.346.594,23	1.497.735,22	151.140,99
Impuesto a la Renta	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>	1.346.594,23	1.497.735,22	151.140,99

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS**  
(Expresado en Dolares)

CUENTAS	DICIEMBRE 31.03	DICIEMBRE 31.04	FUENTES	USOS
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>FIJO</b>				
Terrenos	2.128,86	256.246,43		254.117,57
Edificios	541.311,43	723.048,38		181.736,95
Maquinaria	2.415.524,16	2.757.520,33		341.996,17
Equipo de Planta	630.520,67	784.725,85		154.205,18
Equipo de Planta en Montaje	14.472,14	-	14.472,14	
Instalaciones	286.428,86	343.486,56		57.057,70
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	66.058,87	74.853,82		8.794,95
Vehículos	181.564,80	247.595,51		66.030,71
Herramientas	4.147,83	4.147,83		
DEPRECIACIONES	- 1.687.017,95	- 2.061.811,54	374.793,59	
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Anticipos a Terceros	260.692,49	129.703,34	130.989,15	
<b>PASIVO L.P. Y PATRIMONIO</b>				
Documentos por Pagar	589.889,69	588.087,75		1.801,94
Capital Suscrito	1.548.187,20	2.348.187,20	800.000,00	
Capital Suscrito no Pagado	- 317.175,76	- 600.000,00		282.824,24
Anticipo Capitalización Futuras	-	160.000,13	160.000,13	
Reserva Legal	166.210,49	272.376,82	106.166,33	
Reserva de Capital	844.840,61	844.840,61		-
Utilidades del Ejercicio	1.346.594,23	1.497.735,22	151.140,99	
<b>SUBTOTALES</b>			1.737.562,33	1.348.565,41
Variación del Capital de Trabajo Neto				388.996,92
<b>TOTALES</b>			1.737.562,33	1.737.562,33

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003-2004**  
**(Expresado en Dolares)**

CONCEPTO	2003		2004		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.725.465,43</b>		<b>3.430.714,48</b>	<b>705.249,05</b>
Disponible		700.705,65		678.462,53	-22.243,12
Caja	1.178,72		2.178,72		
Bancos	651.520,74		628.277,62		
Inversiones	48.006,19		48.006,19		
Exigible		1.637.503,25		2.129.040,72	491.537,47
Cilientes	1.376.650,75		1.903.073,44		
Deudores Varios	122.147,85		123.236,70		
Prestamo Empleados	17.240,87		19.254,85		
Documentos por Cobrar	71.462,90		54.124,41		
Cuentas por Cobrar	92.393,82		92.328,57		
Provisión Ctas. Incobrables	42.392,94		62.977,25		
Realizable		176.686,12		353.084,10	176.397,98
Inventarios	176.686,12		353.084,10		
Otros Activos Corrientes		210.570,41		270.127,13	59.556,72
Imp. en Tránsito	57.253,55		117.051,30		
Repuestos	16.302,97		7.612,36		
Imp. Anticipados	105.482,59		112.492,90		
I.V.A. Pagado	1.567,97		5.843,82		
Productos de Almacén	29.963,33		27.126,75		
Operaciones Pendientes					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.262.751,13</b>		<b>1.579.003,26</b>	<b>316.252,13</b>
Proveedores	371.809,59		467.235,33		
Acreedores Varios	378.488,90		508.136,33		
Cuentas por Pagar	181.264,38		235.864,38		
Impuestos por Pagar	23.262,81		32.117,83		
Documentos por Pagar	16.656,43		16.656,43		
Gastos por Pagar	52.634,74		54.688,74		
Participación Trabajadores	237.634,28		264.306,22		
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>1.462.714,30</b>		<b>1.851.711,22</b>	<b>388.996,92</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/04	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./04
Capital Suscrito	1.548.187,20	800.000,00	2.348.187,20
Capital Suscrito no Pagado	-	-282.824,24	-
Anticipo Capit. Futuras	-	160.000,13	160.000,13
Reserva Legal	166.210,49	106.166,33	272.376,82
Reserva de Capital	844.840,61	-	844.840,61
Utilidad del Ejercicio	1.346.594,23	151.140,99	1.497.735,22
<b>TOTALES</b>	<b>3.588.656,77</b>	<b>934.483,21</b>	<b>4.523.139,98</b>

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**1. OPERACIONES:**

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 20 de Diciembre de 1975, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar bajo el No. 1 de 15 de Enero de 1976. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital celebradas en la misma Notaría, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública de 12 de junio de 1992, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 5 el 5 de Agosto de 1992, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 276'462.000, quedando establecido su capital social en la cantidad de 552'924.000.

Por Escritura Pública del 8 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el Nro. 4 el 19 de Marzo de 1997, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 1.105'848.000.

Por Escritura Pública del 11 de Junio de 1999, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Ruben Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cañar, con el Nro. 23 el 22 de Julio de 1999, la compañía elevó su Capital Social en la suma de 6.635'088.000, quedando establecido su Capital Suscrito en la cantidad de 7.740'436.000; lo que es igual en el nuevo signo monetario a USD 309.637,34

Por Escritura Publica del 7 de agosto del 2002, celebrada ante el Notario Tercero del cantón Cuenca, Dr. Florencio Regalado Polo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No.39 el 26 de agosto del 2002, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de 1'238.549.376, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 1'548.187,20.

Mediante Escritura Pública celebrada el 21 de mayo del 2004, celebrada ante el Notario Segundo del cantón Cuenca, Dr. Rubèn Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cañar, con el No. 35 el 2 de agosto del 2004, la compañía elevò su capital suscrito en la suma de \$800.000 quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 2'348.187,20

La actividad de la empresa, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 2)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:**

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

**LAS INVERSIONES:** Están registradas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

**LOS INVENTARIOS:** Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

**PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:** Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de las instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

ACTIVOS	%
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

Nota: Los Equipos de Computación deben sujetarse en los términos de depreciación, a lo que dispone la ley de régimen tributario interno.

**3. ACTIVO CORRIENTE:**

**CAJA:**

Al 31 de Diciembre de 2004, se realizó el arqueo quedando el saldo de:

**2.178,72**

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 3)

**BANCOS:**

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/04 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha	6.072,14
Banco del Austro	411.868,33
Banco Nacional de Fomento	11.840,14
Banco de Guayaquil	19.981,48
Banco Internacional	2.700,18
Banco de la Producción (A)	175.815,35

**TOTAL** **628.277,62**

**INVERSIONES:**

Al 31 de Diciembre de 2004 la compañía tiene registrado esta cantidad, las mismas que corresponden a:

Acciones en Prolacem	233,16
Acciones en Bco. Austro	47.773,03

**TOTAL** **48.006,19**

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 4)

**4. ACTIVO EXIGIBLE:**

Al 31 de Diciembre de 2004 las cuentas por cobrar se descomponen en:  
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

<b>Cientes (101)</b>	<b>219.439,76</b>
<b>Cientes UHT (115)</b>	<b>1'659.644,30</b>
<b>Leche Maquila (2)</b>	<b>23.989,38</b>
	<b>1'903.073,44</b>
<b>Deudores Varios (29)</b>	<b>123.236,70</b>
<b>Préstamo Empleados (39)</b>	<b>19.254,85</b>
<b>Documentos por Cobrar (8)</b>	<b>54.124,41</b>
<b>Cuentas por Cobrar (19)</b>	<b>92.328,57</b>
<b>(-) Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>62.977,25</b>

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 5)

**INVENTARIOS:**

Esta cuenta corresponde a mercaderías en existencia y se descompone en:

Materia Prima Directa	65.081,04
Materiales y Suministros	288.003,06
<b>TOTAL</b>	<b>353.084,10</b>

**IMPORTACIONES EN TRANSITO:**

Esta cuenta corresponde a:

Tanques de frío	76.239,49
Esterilizador	40.606,36
Imp. Vajillas	205,45
<b>TOTAL</b>	<b>117.051,30</b>

**REPUESTOS:**

Corresponde a Repuestos y accesorios que por previsión están en la Empresa

<b>TOTAL</b>	<b>7.612,36</b>
--------------	-----------------

**IMPUESTOS ANTICIPADOS:**

Corresponde al 1% Impuesto Renta (Clientes)

<b>TOTAL</b>	<b>112.492,90</b>
--------------	-------------------

**IVA PAGADO**

Corresponde IVA pagado ventas 12%

<b>TOTAL</b>	<b>5.843,82</b>
--------------	-----------------

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 6)

**PRODUCTOS DE ALMACEN**

Corresponde a producto que se encuentran en Stock, por:

**TOTAL** **27.126,75**

**5. ACTIVOS FIJOS:**

Terrenos	256.246,43
Edificios	723.048,38
Maquinaria	2'757.520,33
Equipo de Planta	784.725,85
Instalaciones	343.486,56
Muebles, Enseres, Eq. De Ofic.	74.853,82
Vehículos	247.595,51
Herramientas	4.147,83
(-) Deprec. Acumulada	(2'061.811,54)

**TOTAL** **3'129.813,17**

**6. OTROS ACTIVOS**

Anticipos a Terceros	129.703,34
----------------------	------------

Corresponden a anticipos a proveedores:

**TOTAL** **129.703,34**

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 7)

**7. PASIVO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES**

**Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:**

Planta	30.545,38
Chuichun	9.056,11
Zhud	11.093,83
Ventanas	5.932,28
Amanta	5.688,96
Cebadas	10.519,91
San Carlos	8.399,02
Huayrapungo	14.489,22
Chorocopte	17.681,04
Biblián	21.478,29
Ingapirca	5.465,24
Tarqui	18.893,82
Planta (S)	300.837,40
Mosquera	1.759,73
Paccha	4.552,03
Siavichay Lucia	843,07

**467.235,33**

**TOTAL**

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 8)

**ACREEDORES VARIOS:**

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

<b>Miguel Moncayo</b>	<b>59.743,22</b>
<b>Agripac S.A.</b>	<b>402,72</b>
<b>FLEXIPLAST</b>	<b>15.334,93</b>
<b>Productos Paraíso</b>	<b>8.078,46</b>
<b>Cartopel</b>	<b>45.577,19</b>
<b>Centro Aut. Machangara</b>	<b>1.036,99</b>
<b>Alitecno</b>	<b>1.113,65</b>
<b>Labdin</b>	<b>2.108,47</b>
<b>Electro Control</b>	<b>359,28</b>
<b>La Llave</b>	<b>3.362,61</b>
<b>Imp. Mercanova</b>	<b>10.369,98</b>
<b>Surtinples</b>	<b>1.946,27</b>
<b>Solpack</b>	<b>1.166,58</b>
<b>Descalzi</b>	<b>172,63</b>
<b>Prolavall</b>	<b>386,64</b>
<b>Rhenanía</b>	<b>1.229,00</b>
<b>Samiento Iván (WARN)</b>	<b>78,69</b>
<b>Imp. Com. Conersa</b>	<b>79,01</b>
<b>Maq. Henríquez</b>	<b>2.016,31</b>
<b>Ferretería Galarza</b>	<b>477,38</b>
<b>Disproquin</b>	<b>61.356,94</b>
<b>Computck</b>	<b>48,32</b>
<b>Pafi Abram</b>	<b>323,64</b>
<b>Cartonera Andina</b>	<b>4.530,46</b>
<b>Tracto Comercio</b>	<b>50,10</b>
<b>Guillermo León Bustos</b>	<b>103,14</b>
<b>El Hierro</b>	<b>975,89</b>
<b>Asociación de Ganaderos</b>	<b>597,85</b>
<b>Disprodent</b>	<b>137,91</b>
<b>Com. Chávez Cunalata</b>	<b>376,71</b>
<b>Proquímica</b>	<b>1.554,94</b>

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 9)

Rojas Cepero	2.317,39
Coreptec S.A.	640,10
Inmeplast	2.368,15
Rep. Tetrapack	22.260,73
Varios Acreedores	26.280,66
Ch. Girados y no cobrados	5.384,27
Mat. Y Sum. Tetra Pack	223.789,12
<b>TOTAL</b>	<b>508.136,33</b>

**PARTICIPACION TRABAJADORES:**

Se ha cargado a esta cuenta el 15% de las Utilidades del Ejercicio 2004

<b>TOTAL</b>	<b>264.306,22</b>
--------------	-------------------

**CUENTAS POR PAGAR:**

Corresponde a:

Alejandrino Moncayo	157,200
Encalada Karina	75.000
Dui Jesús	1.200,00
Calderón Tomás	464,38
Moncayo Carmita	2.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>235.864,38</b>

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 10)

**IMPUESTOS POR PAGAR:**

Corresponden a los siguientes rubros:

Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 30%)	1.471,71
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 70%)	170,66
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 100%)	101,49
Imp. Ret. por Pagar (1% Per. Natural)	7.715,83
Imp. Reten. Renta 1% Sociedades	3.642,43
Imp. Reten. Renta 5% Honor. Per. Nat.	221,05
Imp. Reten. Renta 0.1% Seguro	0,69
I.V.A. Cobrado (P)	3.966,17
I.V.A. Cobrado (S)	14.827,80
<b>TOTAL</b>	<b>32.117,83</b>

**GASTOS POR PAGAR:**

Corresponden a Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	2.577,43
Décimo Cuarto Sueldo	3.823,94
Fondo de Reserva	13.874,14
IESS por Pagar	8.152,03
(1) Reserva Jubilación Patronal	6.759,20
Energía Eléctrica	4.500,00
Agua	15.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>54.686,74</b>

- (1) Nota: La compañía debe proceder a realizar el respectivo calculo actuarial a fin de dar cumplimiento con la ley respecto a la "Provisión a la Jubilación Patronal" de sus Trabajadores.

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 11)

**DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Garcia Gladys	5.396,43
Moncayo Alvarado Luis	10.600,00
Moncayo Rina	660,00
<b>TOTAL</b>	<b>16.656,43</b>

**DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.**

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Tetra Pack Envasadora 1000CM3	127.384,11
Tetra Pack LLEN 200C	51.445,00
Tetra Pack Tanque Acéptico	137.358,64
Enva. Tetra Pack 200 SLIM	271.900,00
<b>TOTAL</b>	<b>588.087,75</b>

**CAPITAL SUSCRITO:**

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra íntegramente suscrito y pagado el 25,00% del último aumento de capital; la parte insoluta se cubrirá con las utilidades del año 2004, según resolución de Junta General.

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 12)

**Capital Suscrito** **2'348.187,20**

**Nota:** De acuerdo a la escritura pública en la que se dio el último aumento de capital, hay un saldo por pagar de 600.000,00.

**RESERVA LEGAL:**

La compañía ha dado cumplimiento con esta disposición, su saldo es:

**Reserva Legal** **272.376,82**

**RESERVA DE CAPITAL:**

Esta cuenta mantiene el mismo saldo del ejercicio anterior:

**844.840,61**

**Nota:** Esta cuenta es la suma de la Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, la que estaba obligada a hacerlo al 31 de diciembre del 2000.

**UTILIDADES DEL EJERCICIO:**

Utilidades del Ejercicio antes de impuestos:

**1'497.735,22**

**LACTEOS SAN ANTONIO C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Pág. 13)

**VENTAS:**

Las ventas están divididas en:

<b>Ventas Planta Cuenca:</b>	<b>2'509.264,00</b>
- Descuentos y Devoluciones:	- 185.526,65
- Desperdicios y Pérdidas Ventas	- 2.568,00
<b>Ventas Planta Suscal:</b>	<b>14'129.184,69</b>
-Descuentos:	- 145,12
- Desperdicios y Pérdidas Ventas	- 3.285,06
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>16'446.923,86</b>