

***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.

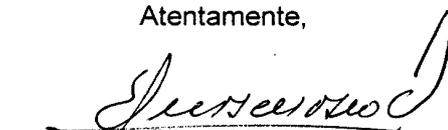
Hemos examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico. Estos Estados son responsabilidad de la 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 Auditoria 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 2005, 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,


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

10 de Marzo del 2006

LACTEOS, SAN ANTONIO C.A.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004-2005
(Expresado en Dolares)**

ACTIVO	2004	2005	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	2,178.72	2,768.51	589.79
Bancos	628,277.62	791,820.94	163,543.32
Inversiones	48,006.19	278,938.06	230,931.87
Clientes	1,903,073.44	2,845,165.30	942,091.86
Documentos por Cobrar	54,124.41	80,824.10	26,699.69
Cuentas por Cobrar	92,328.57	137,209.21	44,880.64
Deudores Varios	123,236.70	115,912.30	-7,324.40
Prestamos Empleados	19,254.85	21,202.34	1,947.49
(-) Provisión Ctas. Incobrables	62,977.25	92,637.73	-29,660.48
Inventarios	353,084.10	1,333,157.22	980,073.12
Importaciones en Tránsito	117,051.30	220,738.05	103,686.75
Repuestos y Accesorios	7,612.36	77,697.00	70,084.64
Impuestos Anticipados	112,492.90	211,309.36	98,816.46
I.V.A. Pagado	5,843.82	12,805.46	6,961.64
Productos de Almacén	27,126.75	50,282.18	23,155.43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,430,714.48	6,087,192.30	2,656,477.82
FIJO			
Terrenos	256,246.43	256,246.43	-
Edificios	723,048.38	1,834,888.73	1,111,840.35
Maquinaria	2,757,520.33	3,825,415.33	1,067,895.00
Equipo de Planta	784,725.85	927,061.49	142,335.64
Instalaciones	343,486.56	463,974.66	120,488.10
Muebles y Enseres, Equipo de Ofi.	74,853.82	96,729.58	21,875.76
Vehículos	247,595.51	407,951.80	160,356.29
Herramientas	4,147.83	4,147.83	-
(-) Deprec. Acumulada	2,061,811.54	2,478,867.36	-417,055.82
TOTAL ACTIVO FIJO	3,129,813.17	5,337,548.49	2,207,735.32
OTROS ACTIVOS			
Anticipos a Terceros	129,703.34	82,326.69	-47,376.65
TOTAL ACTIVOS	6,690,230.99	11,507,067.48	4,816,836.49

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004-2005
(Expresado en Dolares)

PASIVO	2004	2005	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	467,235.33	638,049.77	170,814.44
Acreedores Varios	508,136.33	2,148,557.28	1,640,420.95
Anticipo Capitalizaciones Futuras	160,000.13	467,200.13	307,200.00
Impuesto a la Renta por Pagar	-	328,480.34	328,480.34
Participación Trabajadores	264,306.22	321,895.12	57,588.90
Cuentas por Pagar	235,864.38	288,281.52	52,417.14
Impuestos por Pagar	32,117.83	60,446.35	28,328.52
Gastos por Pagar	54,686.74	66,304.95	11,618.21
Documentos por Pagar	16,656.43	25,956.43	9,300.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,739,003.39	4,345,171.89	2,606,168.50
LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar	588,087.75	2,082,568.81	1,494,481.06
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	588,087.75	2,082,568.81	1,494,481.06
TOTAL PASIVOS	2,327,091.14	6,427,740.70	4,100,649.56
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	2,348,187.20	2,348,187.20	-
Capital Suscrito no Pagado	- 600,000.00	-	600,000.00
Reserva Legal	272,376.82	390,706.96	118,330.14
Reserva de Capital	844,840.61	844,840.61	-
Utilidad del Ejercicio	1,497,735.22	1,495,592.01	-2,143.21
TOTAL DEL PATRIMONIO	4,363,139.85	5,079,326.78	716,186.93
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIC	6,690,230.99	11,507,067.48	4,816,836.49

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 2004 Y 2005
 (Expresado en Dolares)

	2004	2005	Variación
VENTAS NETAS	16,446,923.86	23,884,888.14	7,437,964.28
COSTO DE VENTAS	13,541,981.56	20,650,594.45	7,108,612.89
UTILIDAD BRUTA	2,904,942.30	3,234,293.69	329,351.39
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	352,593.86	425,357.44	72,763.58
Gastos de Financiación	6,187.60	65,225.77	59,038.17
Gastos de Ventas	797,915.01	918,998.99	121,083.98
TOTAL	1,156,696.47	1,409,582.20	252,885.73
Utilidad en Operación	1,748,245.83	1,824,711.49	76,465.66
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos no Operacionales y Financieros	13,795.61	321,255.99	307,460.38
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e impuestos	1,762,041.44	2,145,967.48	383,926.04
PROVISIONES			
15% Participación de Trabajadores	264,306.22	321,895.12	57,588.90
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	1,497,735.22	1,824,072.36	326,337.14
Impuesto a la Renta		328,480.34	328,480.34
RESULTADO NETO	1,497,735.22	1,495,592.02	-2,143.20

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 2004-2005
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2004		2005		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE					
Disponible	-	3,430,714.48		6,087,192.30	2,656,477.82
Caja	2,178.72	678,462.53	2,768.51	1,073,527.51	395,064.98
Bancos	628,277.62		791,820.94		
Inversiones	48,006.19		278,938.06		
Exigible		2,129,040.72		3,107,675.52	978,634.80
Cientes	1,903,073.44		2,845,165.30		
Deudores Varios	123,236.70		115,912.30		
Prestamo Empleados	19,254.85		21,202.34		
Documentos por Cobrar	54,124.41		80,824.10		
Cuentas por Cobrar	92,328.57		137,209.21		
Provisión Ctas. Incobrables	62,977.25		92,637.73		
Realizable	-	353,084.10	-	1,333,157.22	980,073.12
Inventarios	353,084.10		1,333,157.22		
Otros Activos Corrientes		270,127.13		572,832.05	302,704.92
Imp. en Tránsito	117,051.30		220,738.05		
Repuestos	7,612.36		77,697.00		
Imp. Anticipados	112,492.90		211,309.36		
I.V.A. Pagado	5,843.82		12,805.46		
Productos de Almacén	27,126.75		50,282.18		
Operaciones Pendientes	-		-		
PASIVO CORRIENTE		1,739,003.39		4,345,171.89	2,606,168.50
Proveedores	467,235.33		638,049.77		
Acreedores Varios	508,136.33		2,148,557.28		
Anticipo Capitalizaciones Futuras	160,000.13		467,200.13		
Impuesto a la Renta por Pagar	-		328,480.34		
Cuentas por Pagar	235,864.38		288,281.52		
Impuestos por Pagar	32,117.83		60,446.35		
Documentos por Pagar	16,656.43		25,956.43		
Gastos por Pagar	54,686.74		66,304.95		
Participación Trabajadores	264,306.22		321,895.12		
CAPITAL DE TRABAJO		1,691,711.09		1,742,020.41	50,309.32

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 31.04	DICIEMBRE 31.05	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	256,246.43	256,246.43		-
Edificios	723,048.38	1,834,888.73		1,111,840.35
Maquinaria	2,757,520.33	3,825,415.33		1,067,895.00
Equipo de Planta	784,725.85	927,061.49		142,335.64
Instalaciones	343,486.56	463,974.66		120,488.10
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	74,853.82	96,729.58		21,875.76
Vehículos	247,595.51	407,951.80		160,356.29
Herramientas	4,147.83	4,147.83		
DEPRECIACIONES	- 2,061,811.54	- 2,478,867.36	417,055.82	
OTROS ACTIVOS				
Anticipos a Terceros	129,703.34	82,326.69	47,376.65	
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Documentos por Pagar	588,087.75	2,082,568.81	1,494,481.06	
Capital Suscrito	2,348,187.20	2,348,187.20	-	
Capital Suscrito no Pagado	600,000.00	-	600,000.00	
Reserva Legal	272,376.82	390,706.96	118,330.14	
Reserva de Capital	844,840.61	844,840.61		-
Utilidades del Ejercicio	1,497,735.22	1,495,592.01	-2,143.21	
SUBTOTALES			2,675,100.46	2,624,791.14
Variación del Capital de Trabajo Neto				50,309.32
TOTALES			2,675,100.46	2,675,100.46

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/05	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./05
Capital Suscrito	2,348,187.20	-	2,348,187.20
Capital Suscrito no Pagado	-	600,000.00	-
Reserva Legal	272,376.82	118,330.14	390,706.96
Reserva de Capital	844,840.61	-	844,840.61
Utilidad del Ejercicio	1,497,735.22	-2,143.21	1,495,592.01
TOTALES	4,363,139.85	716,186.93	5,079,326.78

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

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 elevó 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 2005

(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 2005, se realizó el arqueo quedando el saldo de:

2.768,51

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 3)

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/05 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha	116.303,53
Banco del Austro	602.041,99
Banco Nacional de Fomento	15.472,63
Banco de Internacional	6,93
Banco de la Producción (A)	43.450,44
Banco Bolivariano	14.545,42
T O T A L	791.820,94

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2005 la compañía tiene registrado esta cantidad, las mismas que corresponden a:

Acciones en Prolacem	233,16
Acciones en Bco. Austro	275.704,90
Acciones en INVERAIR S.A.	3.000,00
T O T A L	278.938,06

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 4)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2005 las cuentas por cobrar se descomponen en:
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

Clientes (97)	235.472,49
Clientes UHT (118)	2'463.987,63
Leche Maquila (5)	145.705,18
	2'845.165,30
Deudores Varios (24)	115.912,30
Préstamo Empleados (57)	21.202,34
Documentos por Cobrar (8)	80.824,10
Cuentas por Cobrar (21)	137.209,21
(-) Provisión Cuentas Incobrables	92.637,73

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 5)

INVENTARIOS:

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

Materia Prima Directa	249.014,32
Materiales y Suministros	1.084.142,90
TOTAL	1.333.157,22

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

Sistema de empaque en cajas de C. 100.000,00	
Tanques de frío	70.474,98
Base de Chocolate	34.473,45
Pulpa de durazno	4.800,00
Purificador Frau.	180,00
Placas (J. García)	2.237,69
Imp. Vajillas	8.571,93
TOTAL	220.738,05

REPUESTOS:

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

TOTAL	77.697,00
--------------	------------------

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde al 1% Impuesto Renta (Clientes)

TOTAL	211.309,36
--------------	-------------------

IVA PAGADO

Corresponde a:

IVA pagado ventas 12%	2.395,98
IVA pagado ventas 0%	10.409,48

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 6)

PRODUCTOS DE ALMACEN

Corresponde a producto que se encuentran en Stock, por:

		TOTAL
50.282,18		
5. ACTIVOS FIJOS:		
Terrenos	256.246,43	
Edificios	1.834.888,73	
Maquinaria	3.825.415,33	
Equipo de Planta	927.061,49	
Instalaciones	463.974,66	
Muebles, Enseres, Eq. De Ofic.	96.729,58	
Vehiculos	407.951,80	
Herramientas	4.147,83	
(-) Deprec. Acumulada	(2'478.867,36)	
	TOTAL	5'337.548,49
6. OTROS ACTIVOS		
Anticipos a Terceros	82.326,69	
Corresponden a anticipos a proveedores:		
	TOTAL	82.326.69

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 7)

7. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Planta	23.928,81
Chuichun	12.056,84
Zhud	13.099,37
Ventanas	5.889,47
Amanta	6.504,55
Cebadas	12.842,87
Pucarà	5.523,69
Huayrapungo	13.905,27
Chorocopte	1.668,52
Biblián	38.473,44
Ingapirca	7.139,51
Tarqui	23.866,30
Planta (S)	445.210,57
Mosquera	1.789,13
Paccha	130,13
Burgay	17.296,51
Salto	1.087,44
Allaico María	7.637,35

TOTAL **638.049,77**

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 8)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Rol de Pagos	11.909,57
Miguel Moncayo	47.286,38
FLEXIPLAST	20.163,98
LIFE	942,80
Printo Pac	5.275,12
Cartopel	92.283,99
Palacios Giovanny	2.571,83
Labdin	695,09
Electro Control	799,89
Fehierro	2.142,15
La Llave	1.979,69
Imp. Mercanova	14.600,60
Surtiaceros	1.918,74
Solpac	293,26
Descalzi	2.342,61
Imp. Com. Conersa	75,02
Maq. Enriquez	4.433,72
Ferretería Galarza	1.096,96
Tecni Aromas	239,25
Disproquin	38.974,50
Willseb Cía. Ltda.	517,13
Tractocomercio	571,55
El Hierro	347,30
Disprodent	238,05
Proquímica	822,57
Coreptec S.A.	1.563,74
Detpros	2.435,82
Var. Acreedores	63.297,64
Repuestos Tetrapak Cía. Ltda.	83.211,56
Tetrapak Esterelizador	315.160,99
Homogenizador Talex Tetrapak	94.056,93

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 9)

Rol de Pagos (S)	31.131,08
Ch. girados y no cobrados	5.384,27
Mater. Y Sum. Tetra Pack	1.299.793,50
TOTAL	2.148.557,28

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:

Una vez realizada la conciliación tributaria su saldo es:

TOTAL	328.480,34
-------	------------

PARTICIPACION TRABAJADORES:

Se ha cargado a esta cuenta el 15% de las Utilidades del Ejercicio 2005

TOTAL	321.895,12
-------	------------

CUENTAS POR PAGAR:

Corresponde a:

Moncayo Roberto	74.000,00
Moncayo Alejandrino	70.023,75
Avilès Francisco	141.997,77
Moncayo Carmita	2.260,00
TOTAL	288.281,52

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 10)

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 30%)	2.628,97
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 70%)	49,94
Imp. Ret. por Pagar (I.V.A. 100%)	115,20
Imp. Ret. por Pagar (1% Per. Natural)	10.262,50
Imp. Ret. Por Pagar (1% Sociedades)	8.698,31
Imp. Reten. Renta 5%	10,28
Imp. Reten. Renta 5% Honor. Per. Nat.	305,51
I.V.A. Cobrado (P)	2.829,13
I.V.A. Cobrado (S)	35.546,51
TOTAL	60.446,35

GASTOS POR PAGAR:

Corresponden a Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	3.984,81
Décimo Cuarto Sueldo	6.075,00
Fondo de Reserva	18.817,31
IESS por Pagar	10.280,63
(1) Reserva Jubilación Patronal	7.647,20
Energía Eléctrica	4.500,00
Agua	15.000,00
TOTAL	66.304,95

- (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 2005

(Pág. 11)

DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Garcia Gladys	5.396,43
Moncayo Alvarado Luis	19.700,00
Moncayo Rina	860,00
TOTAL	25.956,43

DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.

Corresponde a la Deuda que mantiene la compañía con:

Tetra Pak Envasadora 1000CM3	84.284,11
Tetra Pak LLEN 200C	25.045,00
Enva. Tetra Pak 200 SLIM	271.900,00
Banco del Austro	897.945,05
Banco Bolivariano	142.687,64
Banco del Pichincha	140.000,00
MAQ TBA 8	513.225,00
Banco de Guayaquil	7.482,01
TOTAL	2.082.568,81

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.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 12)

Capital Suscrito **2'348.187,20**

RESERVA LEGAL:

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

Reserva Legal
390.706,96

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 después de impuestos: **1'495.592,01**

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Pág. 13)

VENTAS:

Las ventas están divididas en:

Ventas Planta Cuenca:	3'103.289,83
- Descuentos y Devoluciones:	- 230.935,66
- Desperdicios y Pérdidas Ventas	- 2.633,05
Ventas Planta Suscal:	21'015.600,55
- Desperdicios y Pérdidas Ventas	- 433,53
TOTAL VENTAS	23'884.888,14