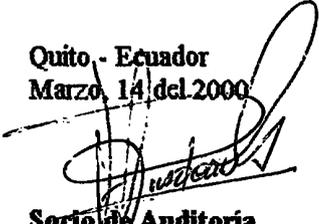


**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE**  
**PROLOCEKI S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de PROLOCEKI S.A., al 31 de Diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La 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 principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de PROLOCEKI S.A., al 31 de Diciembre de 1999, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito, - Ecuador  
Marzo, 14 del 2000

  
Socio de Auditoría  
Eco. Víctor H. Ribadeneira Gamazo  
C.P.A. 10-471 / RENAE. 064

**PROLOCEKI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de DICIEMBRE de 1999**

**ACTIVOS**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA -BANCOS	( Nota 3 )	S/. <u>152,957,459</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR :</b>		
Cientes		10,238,783,151
Empleados		84,719,735
Anticipos		66,088,713
Otras Cuentas por Cobrar	( Nota 4 )	<u>30,129,409</u>
Total Ctas y Dtos por Cobrar		<u>10,419,721,008</u>
<b>INVENTARIOS</b>	( Nota 5 )	<u>3,010,019,030</u>
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>		<u>428,750,332</u>
Total Activo Corriente		<u>14,011,447,829</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA EQUIPO</b>	( Nota 6 )	<u>20,858,952,898</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	( Nota 7 )	<u>42,075,369,124</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	S/.	<u><u>76,945,769,851</u></u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	S/.	<u>2,193,253,853</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :</b>		
Proveedores	( Nota 8 )	3,252,705,236
Acreedores Varios		170,555,409
Otras Cuentas por Pagar	( Nota 9 )	<u>1,508,799,270</u>
Total Ctas y Dctos por Pagar		<u>4,932,059,915</u>
<b>GASTOS ACUMULADOS</b>	( Nota 10 )	<u>204,166,160</u>
<b>IMPUESTOS</b>		<u>270,676,936</u>
Total Pasivo Corriente		<u>7,600,156,864</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	( Nota 11 )	<u>66,565,000,072</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><u>74,165,156,936</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL		100,000,000
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		60,606,061
RESERVAS		20,112,597,128
PERDIDAS ACUMULADAS		- 6,626,328,780
PERDIDA PERIODO (Ene - Abr/99)		- 6,270,960,637
PERDIDA PERIODO (May - Dic/99)		- 4,595,300,857
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>2,780,612,915</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	S/.	<u><u>76,945,769,851</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 1999**

**INGRESOS**

Ventas	46,016,712,471
Otros Ingresos	3,406,341,646
	-----
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>49,423,054,117</b>
	-----

**( - ) COSTOS Y GASTOS**

Costo de Ventas	33,633,000,486
Gastos de Administración	4,080,290,237
Gastos de Ventas	5,777,954,645
Gastos Financieros	4,896,378,137
Otros Gastos	11,901,692,106
	-----
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>60,289,315,611</b>
	-----

**PERDIDA DEL PERIODO      S/.      10,866,261,494**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-99**

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31-12-98	100,000,000	8,432,780,881	- 6,626,328,780	-	1,906,452,101
Aporte Futura Capitaliz.	60,606,061	-	-	-	60,606,061
Correc.Monet.Neta /98	-	11,679,816,247	-	-	11,679,816,247
Pérdida Ene-Abr/99	-	-	-	- 6,270,960,637	- 6,270,960,637
Resultado Corriente	-	-	-	- 4,595,300,857	- 4,595,300,857
<b>Saldo al 31-12-99</b>	<b>160,606,061</b>	<b>20,112,597,128</b>	<b>- 6,626,328,780</b>	<b>- 10,866,261,494</b>	<b>2,780,612,915</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estado Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 1999**  
**( Expresado en Miles de Sucres )**

**FUENTES**

Resultado del Ejercicio	S/.	- 10.866.261.494
Aumento de Pasivos		41.868.949.343
Neto Activos Fijos		<u>6.274.177.034</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>37.276.864.883</b></u>

**USOS**

Incremento Activos Netos		<u>26.769.790.725</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>26.769.790.725</b></u>

**VARIACIONES DE CAPITAL** 10.507.074.158

**INCREMENTO EXPLICADO EN :**

Capital de Trabajo inicial		4.095.783.193
Capital de Trabajo final		<u>6.411.290.965</u>
<b>VARIACION</b>	<b>S/.</b>	<u><u><b>10.507.074.158</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

## **PROLOCEKI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

#### **1. OPERACIONES**

**PROLOCEKI S.A.** es una CIA. constituida en el Ecuador el 29 de Abril de 1997, tiene por objeto: el procesamiento e industrialización de lácteos y alimentos, formando agroindustrias, también la comercialización, venta, distribución, importación y exportación de productos alimenticios y en general productos lácteos, además de la instalación de almacenes y distribuidores para la venta de los productos, elaborados o dados en consignación.

Durante 1999 la economía ecuatoriana estuvo fuertemente afectada por conflictos económico - políticos internos. Las dificultades financieras experimentadas en la economía han afectado a todos los sectores de la actividad económica del país principalmente a las áreas de: agricultura, turismo, comercio y financiera. La información contenida en los presentes estados financieros debe ser leída considerando las circunstancias descritas precedentemente.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

##### **a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico modificada parcialmente para el caso de inventarios, gastos anticipados, propiedad planta y equipo, activo diferido y patrimonio por la aplicación de la Ley 56 de Régimen Tributario Interno y su Reglamento ( Decreto No. 2411 ), y sus modificaciones, referente a la aplicación del sistema de Corrección Monetaria integral de los Estados Financieros. Según lo dispuesto en las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N.350 del 30 de diciembre de 1.999, el Servicio de Rentas Internas a establecido las normas de aplicación al sistema de corrección monetaria.

Por efecto de la aplicación de esta Ley los Estados Financieros incluyen, la reexpresión monetaria de los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio en el porcentaje de inflación del 53.00 % para 1999

**b. INVENTARIOS**

Los inventarios se presentan al valor de la última compra, reexpresado hasta el cierre del ejercicio. El valor contable de los inventarios, antes de dar efecto a la corrección monetaria del año, es utilizado para determinar el costo de ventas y se basa en el costo histórico o el valor reexpresado al cierre del ejercicio anterior, según corresponda, utilizando el método de costo promedio para la importación de las salidas de dichos inventarios.

**c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada. No están sujetos a reexpresión aquellos bienes totalmente depreciados.

El incremento por reexpresión de estos activos se acredita a la cuenta Reexpresión Monetaria. Las siguientes son las bases de reexpresión que aplicó la Compañía sobre los bienes contabilizados al 31 de diciembre de 1999

- Los activos de la Compañía al 31 de diciembre de 1998 y su correspondiente depreciación acumulada se reexpresaron aplicando al costo ajustado a esa fecha el porcentaje de ajuste por inflación anual de 1999, 53.00%.
- Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

El saldo neto reexpresado de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

El valor reexpresado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. De acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre los incrementos por revalorización de cada año se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente a aquel en el cual se registra la reexpresión.

**d. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

Se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir posibles pérdidas que puedan presentarse en la recuperación de la cartera de clientes, aplicando tasas que se encuentran regulados por los Organismos de Control.

**e. ACTIVO DIFERIDO**

Corresponde a gastos de constitución, marcas y patentes, los cuales son amortizados por el método de la línea recta en los plazos estimados, además se incluye la pérdida neta generada por el diferencial cambiario.

En lo que se refiere a la pérdida por diferencial cambiario, la decisión está respaldada legalmente por la Resolución Nro. 99-1-3-3 de la Superintendencia de Compañías que en la parte pertinente dice ;“ *Activación del diferencial cambiario.- Si al final de un ejercicio económico, a partir de 1999 y luego de haber actualizado los activos y pasivos en moneda extranjera, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 42 de su Reglamento, el resultado neto originara un saldo deudor en la cuenta reexpresión monetaria o un gasto con cargo a resultados, las compañías podrán registrar estos valores como una cuenta de activo diferido, la misma que será amortizada en un período de hasta cinco años, a partir del siguiente ejercicio económico en que se efectuó el ajuste contable* “.

**f. MONEDA EXTRANJERA**

Las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio son convertidos a sucres, utilizando los tipos de cambio apropiado y vigente a fin de año en el mercado libre (S/. 21.300 por USD 1 al 31 de diciembre de 1999). Las diferencias en cambio son cargados a resultados del año. A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores externos el dólar Estadounidense en el mercado libre se cotizó en S/. 25.000 por 1 USD

**3. CAJA - BANCOS**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Caja	S/:	102'757.291
Bancos Moneda Nacional		50'200.168
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>152'957.459</b>

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Valores en Garantía	S/.	3'024.210
Otras Cuentas por Cobrar		27'105.199
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>30'129.409</b>

**5. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Materias Primas	S/:	669'926.063
Material de Embalaje		1.118'214.825
Productos en Proceso		8'951.823
Producto Terminado		1.113'200.532
Importaciones en Tránsito		99'725.787
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>3.010'019.030</b>

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 1999, comprende:

			Deprec. %
Equipo de Cómputo	S/.	639'831.718	20
Equipo de Oficina		41'016.530	10
Muebles y Enseres		98'927.596	10
Vehículos		1.612'028.343	20
Maquinaria y Equipo		17.384'385.602	10
Repuestos y Herramientas		5'820.337	10
Edificios		6.367'430.828	5
		<hr/>	
		<b>26. 149'440.954</b>	
( - ) Depreciación Acumulada		( 5.444'886.788 )	
		<hr/>	
		20.704'554.166	
Activo no Depreciable		154'398.732	
		<hr/>	
<b>Total al 31 de diciembre de 1999</b>	<b>S/.</b>	<b>20.858'952.898</b>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

<b>Saldo al 1ro. de Enero de 1998</b>	<b>S/.</b>	<b>14.584'775.864</b>
Adiciones Netas del año		3.816'133.666
Gasto Depreciación		(1.171'371.108 )
Reexpresión Monetaria neta del año		3.629'414.476
		<hr/>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>S/.</b>	<b>20.858'952.898</b>

**g. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Se acreditan a esta cuenta los ajustes resultantes de reexpresar ciertas cuentas del patrimonio, indicadas en el literal i. El saldo de esta reserva no puede distribuirse como utilidad.

**h. REEXPRESION MONETARIA**

Esta cuenta, incluida en el patrimonio, registra la contrapartida de los ajustes por reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio y, por lo tanto, no está sujeta a reexpresión, en sí.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron, en términos generales, la reexpresión de las cuentas no monetarias del activo y del patrimonio, en sus aspectos significativos.

**i. PATRIMONIO**

En el año 1999, de acuerdo con las normas sobre corrección monetaria, el ajuste del patrimonio se efectuó de la siguiente manera.

- los saldos de las cuentas que integran el patrimonio al 31 de diciembre de 1998, con excepción de la cuenta Reexpresión monetaria, se reexpresaron aplicando el porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1999, 53.00%.
- los aumentos o disminuciones efectivos del patrimonio durante el ejercicio se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

Los incrementos por reexpresión de estas cuentas, excepto los relacionados con Pérdidas acumuladas, son acreditados a la Reserva por revalorización del patrimonio. Los ajustes relacionados con Pérdidas acumuladas son directamente imputados a este rubro. La contrapartida de estos ajustes se registra en la cuenta Reexpresión monetaria.

Todo el movimiento contable por efecto de la aplicación de la ley de Corrección Monetaria se ve reflejado en el Estado del Movimiento Patrimonial.

**j. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

**7. OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Intereses Diferidos	S/:	953'061.725
Gastos Diferidos		38.637'497.784
Revalorización Gastos Diferidos		2.217'890.175
Otros Activos ( Proloceki Colombia )		266'919.440
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>42.075'369.124</b>

**8. PROVEEDORES**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Proveedores Nacionales	S/:	2.773'109.300
Proveedores del Exterior		479'595.936
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>3.252'705.236</b>

**9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Otras Ctas. por Pagar Corto Plazo ( * )	S/:	1.044'688.685
Intereses por Pagar Corto Plazo		464'110.585
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>1.508'799.270</b>

( \* ) S/. 1.037'666.971,00 Corresponden a la deuda con Casa Baca.

## 10. GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 1998, comprende :

Remuneraciones Personal	S/:	5'960.124
I.E.S.S. por Pagar		4'247.118
Beneficios Sociales ( 1 )		103'859.082
Provisión Alimentación		4'848.000
Oblig.Patronales Vipservis		85'251.836
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>204'166.160</b>

## ( 1 ) BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 1999:

CUENTAS	SALDO 31/12/98	Movimiento	SALDO 31/12/99
Décimo Tercer Sueldo	30'798.545	( 4'344.978	26'453.567
Décimo Cuarto Sueldo	9'179.443	1'221.909	10'401.352
Décimo Quinto Sueldo	6'378.670	634.583	7'013.253
Fondos de Reserva	93'285.945	( 33'295.035	59'990.910
<b>TOTAL</b>	<b>139'642.603</b>	<b>( 35'783.521</b>	<b>103'859.082</b>

## 11. PASIVOS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Préstamos Bancarios L.P. ( * )	S/:	35.540'537.182
Otras Ctas. por Pagar L.P.( Casa Baca )		31.024'462.890
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>66.565'000.072</b>

**( \* ) Préstamos Bancarios L.P.**  
**Dólar T/C 21.300**

Banco	Fcha. Venct.	Plazo meses	% Interés Mensual	Capital	Saldo \$ 31/12/1998	Saldo S/. 31/12/1998
<b>Dólares</b>						
Crédito	Dic.-02	60	0.83	700,000	533,962.00	11,373,390,600
Crédito	Dic.-02	60	1.08	150,000	116,844.06	2,488,778,478
Rumiñahui	Dic.-00	36	1.50	104,500	45,808.32	975,717,216
Previsora	Dic.-00	36	1.30	1,060,000	790,140.35	16,829,989,455
ABN. Amro Bank	Ago.-01	36	1.33	10,608	13,397.79	285,372,927
<b>Total Dólares</b>				<b>2,025,108</b>	<b>1,500,153</b>	<b>31,953,248,676</b>
<b>Sucres</b>						
Préstamos	Ren.a 60	1	4.08	137,288,506	-	137,288,506
Pacífico	Jun.-02	36	4.00	3,450,000,000	-	3,450,000,000
<b>Total Sucres</b>				<b>3,587,288,506</b>	<b>-</b>	<b>3,587,288,506</b>
<b>Total Préstamos L.P.</b>						<b>35,540,537,182</b>

**12. CORRECCION MONETARIA**

De conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, se encuentra en vigencia la aplicación del sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros, cuyo objetivo es reexpresar las cuentas de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, en concordancia con el proceso inflacionario del país.

La Compañía en cumplimiento de las referidas disposiciones ajustó: activos fijos, otros activos y patrimonio. La reexpresión se realiza mediante la aplicación de índices en base al porcentaje de ajuste determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el mismo que registró a Diciembre de 1999 un efecto inflacionario acumulado del 53.00 %.

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con la Ley 98-17 ( *Ley de Reordenamiento en Materia Económica en el área Tributario - Financiera* ) publicada en el R.O.78-S del 1ro de Diciembre de 1998 se suspendió de manera temporal ( enero - abril/99 ) la obligación de declarar y pagar el Impuesto a la Renta a partir del ejercicio de 1999. Sin embargo posteriormente fue expedida la " Ley para la reforma de las Finanzas Públicas " en la cual se dispone que el I.C.C. ( *Impuesto a la Circulación de Capitales* ) regirá hasta el 31 de diciembre y se restituye a partir del 1ro. de mayo de 1999 la obligación de declarar y pagar el Impuesto a la Renta.

Como resultado de la creación y reforma de las leyes citadas anteriormente, 1999 es un año que se dividió en dos períodos contables : enero-abril, y mayo-diciembre.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de elaboración de este informe (Marzo 14 del 2000 ) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\*\*\*\*\*

Entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de elaboración de este informe (Marzo 14 del 2000 ) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\*\*\*\*\*

**PROLOCEKI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de Abril de 1999**

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
CAJA -BANCOS <span style="float: right;">S/. <u>387,500,954</u></span>	OBLIGACIONES BANCARIAS <span style="float: right;">S/. <u>1,538,301,654</u></span>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR :	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :
Clientes <span style="float: right;">7,821,025,198</span>	Proveedores <span style="float: right;">2,715,495,294</span>
Empleados <span style="float: right;">12,704,122</span>	Acreedores Varios <span style="float: right;">137,466,961</span>
Anticipos <span style="float: right;">7,498,209</span>	Otras Cuentas por Pagar <span style="float: right;">1,233,283,410</span>
Otras Cuentas por Cobrar <span style="float: right;"><u>512,488,256</u></span>	Total Ctas y Dctos por Pagar <span style="float: right;"><u>4,086,245,665</u></span>
Total Ctas y Dtos por Cobrar <span style="float: right;"><u>8,353,715,785</u></span>	GASTOS ACUMULADOS <span style="float: right;"><u>377,464,575</u></span>
INVENTARIOS <span style="float: right;"><u>3,007,022,988</u></span>	IMPUESTOS <span style="float: right;"><u>507,273,525</u></span>
GASTOS ANTICIPADOS <span style="float: right;"><u>796,389,895</u></span>	Total Pasivo Corriente <span style="float: right;"><u>6,509,285,419</u></span>
Total Activo Corriente <span style="float: right;"><u>12,544,629,622</u></span>	PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 11) <span style="float: right;"><u>32,734,509,940</u></span>
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO <span style="float: right;"><u>14,152,874,781</u></span>	<b>TOTAL PASIVO</b> <span style="float: right;"><u>39,243,795,359</u></span>
OTROS ACTIVOS <span style="float: right;">8,181,781,980</span>	PATRIMONIO
	CAPITAL <span style="float: right;">100,000,000</span>
	RESERVAS <span style="float: right;">8,432,780,441</span>
	PERDIDAS ACUMULADAS <span style="float: right;">- 6,626,328,780</span>
	PERDIDA DEL PERIODO <span style="float: right;">- 6,270,960,637</span>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b> <span style="float: right;"><u>- 4,364,508,976</u></span>
<b>TOTAL ACTIVO</b> <span style="float: right;">S/. <u>34,879,286,383</u></span>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> <span style="float: right;">S/. <u>34,879,286,383</u></span>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de DICIEMBRE de 1999**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
CAJA -BANCOS	( Nota 3 ) S/. <u>152,957,459</u>	OBLIGACIONES BANCARIAS	S/. <u>2,193,253,853</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR :</b>		<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :</b>	
Clientes	10,238,783,151	Proveedores	( Nota 8 ) 3,252,705,236
Empleados	84,719,735	Acreedores Varios	170,555,409
Anticipos	66,088,713	Otras Cuentas por Pagar	( Nota 9 ) 1,508,799,270
Otras Cuentas por Cobrar	( Nota 4 ) <u>30,129,409</u>	Total Ctas y Dctos por Pagar	<u>4,932,059,915</u>
Total Ctas y Dtos por Cobrar	<u>10,419,721,008</u>	GASTOS ACUMULADOS	( Nota 10 ) <u>204,166,160</u>
INVENTARIOS	( Nota 5 ) <u>3,010,019,030</u>	IMPUESTOS	<u>270,676,936</u>
GASTOS ANTICIPADOS	<u>428,750,332</u>	Total Pasivo Corriente	<u>7,600,156,864</u>
Total Activo Corriente	<u>14,011,447,829</u>	PASIVO A LARGO PLAZO	( Nota 11 ) <u>66,565,000,072</u>
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	( Nota 6 ) <u>20,858,952,898</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>74,165,156,936</u>
OTROS ACTIVOS	( Nota 7 ) <u>42,075,369,124</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	S/. <u>76,945,769,851</u>	CAPITAL	100,000,000
		APORTE FUTURA CAPITALIZACION	60,606,061
		RESERVAS	20,112,597,128
		PERDIDAS ACUMULADAS	- 6,626,328,780
		PERDIDA PERIODO (Ene - Abr/99)	- 6,270,960,637
		PERDIDA PERIODO (May - Dic/99)	- 4,595,300,857
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>2,780,612,915</u>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	S/. <u>76,945,769,851</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ro. de Enero al 30 de Abril de 1999**

**INGRESOS**

Ventas	13,448,325,433
Otros Ingresos	3,332,278,695
	-----
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>16,780,604,128</b>
	-----

**(-) COSTOS Y GASTOS**

Costo de Ventas	9,325,250,103
Gastos de Administración	1,214,883,361
Gastos de Ventas	1,873,110,024
Gastos Financieros	1,202,680,249
Otros Gastos	9,435,641,028
	-----
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>23,051,564,765</b>
	-----

**PERDIDA DEL PERIODO S/. 6,270,960,637**

=====

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ro. de Mayo al 31 de Diciembre de 1999**

**INGRESOS**

Ventas	32,568,387,038
Otros Ingresos	74,062,951
	-----
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32,642,449,989</b>
	-----

**(-) COSTOS Y GASTOS**

Costo de Ventas	24,307,750,383
Gastos de Administración	2,865,406,876
Gastos de Ventas	3,904,844,621
Gastos Financieros	3,693,697,888
Otros Gastos	2,466,051,078
	-----
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>37,237,750,846</b>
	-----

**PERDIDA DEL PERIODO    S/.    4,595,300,857**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**PROLOCEKI S.A.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-99**

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31-12-98	100,000,000	8,432,780,881	- 6,626,328,780	-	1,906,452,101
Aporte Futura Capitaliz.	60,606,061	-	-	-	60,606,061
Correc.Monet.Neta /98	-	11,679,816,247	-	-	11,679,816,247
Pérdida Ene-Abr/99	-	-	-	- 6,270,960,637	- 6,270,960,637
Resultado Corriente	-	-	-	- 4,595,300,857	- 4,595,300,857
<b>Saldo al 31-12-99</b>	<b>160,606,061</b>	<b>20,112,597,128</b>	<b>- 6,626,328,780</b>	<b>- 10,866,261,494</b>	<b>2,780,612,915</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estado Financieros