



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "PROLOCEKI S. A."

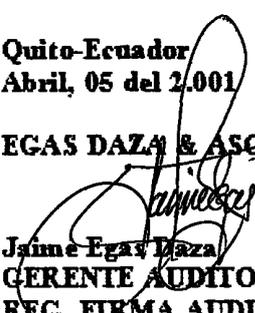
1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "PROLOCEKI S.A.", al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base de nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, sobre la base de 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, 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 en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "PROLOCEKI S.A." al 31 de Diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones por año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Tal como se menciona en la Nota 24 a los Estados Financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al Régimen Tributario, Laboral y Monetario del País. A la presente fecha, algunas de estas reformas han sido aprobadas y otras se encuentran en proceso. De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de Marzo del 2000 los Estados Financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC-17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. A partir del 1° de Abril del 2000, los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

5. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley 005 de control tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que "PROLOCEKI S.A." ha cumplido con estas disposiciones.

Quito-Ecuador
Abril, 05 del 2.001

EGAS DAZA & ASOCIADOS


Jaime Egas Daza
GERENTE AUDITORIA (SOCIO)
REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

PROLOCEKI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVO CORRIENTE	
CAJA	(NOTA 3) 1,212.81	PROVEEDORES	(NOTA 14) 233,044.08
BANCOS	(NOTA 4) 878.48	OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 15) 83,196.58
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5) 745,831.72	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(NOTA 16) 119,529.62
CTAS. POR COBRAR ACCIONISTAS	(NOTA 6) 7,275.00	PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 17) 26,594.00
ANTICIPOS VARIOS	(NOTA 7) 4,554.53	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 18) <u>49,082.81</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 8) 27,538.25		512,047.07
INVENTARIOS	(NOTA 9) 256,912.05		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10) <u>12,080.99</u>		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,056,283.81	PASIVOS NO CORRIENTES	
		CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(NOTA 19) <u>2,973,931.04</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS	3,485,978.11
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11) 1,910,500.58	PATRIMONIO	
GASTOS DIFERIDOS	(NOTA 12) 2,052,768.82	CAPITAL	(NOTA 20) 446,824.24
OTROS ACTIVOS	(NOTA 13) <u>37,130.18</u>	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	(NOTA 21) 7,275.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4,000,399.58	CAPITAL ADICIONAL	(NOTA 22) 1,795,832.64
		PERDIDA ACUM.EJERCICIOS ANT.	(NOTA 23) -577,267.10
TOTAL ACTIVOS	<u>5,056,683.39</u>	PERDIDA DEL EJERCICIO	(NOTA 24) <u>-101,959.50</u>
		TOTAL DEL PATRIMONIO	1,570,705.28
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,056,683.39</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROLOCEKI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INGRESOS

Ventas	5,194,260.45
(-) Devolución en Ventas	-499,495.77
(-) Descuento en Ventas	<u>-698,252.38</u>

TOTAL VENTAS NETAS 3,996,512.30

(-) COSTO DE VENTAS -3,339,572.72

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 656,939.58

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gasto Comercial	-26,660.19
Estructura Administrativa	-605,074.76
Gastos Generales	<u>-353.65</u>
	<u>-632,088.60</u>

UTILIDAD OPERACIONAL 24,850.98

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos Financieros	43,675.46
Resultado por Exposición a la Inflación	<u>666,154.34</u>
	709,829.80

(-) EGRESOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-302,519.67
Amortización diferencial cambiario-99	-224,000.00
Amortización Marcas y Patentes	-306,784.46
Amortización Gastos Inversión Colombia	-2,498.14
Diferencial Cambiario Exportaciones	<u>-838.01</u>
	<u>-836,640.28</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO -101,959.50

PROLOCEKI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

LOS RECURSOS FINANCIEROS PROVINIERON DE:

PERDIDA DEL EJERCICIO (Antes del 15% e I.R.)	-101,959.50	
--	-------------	--

CARGOS NO EROGABLES

DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	576,629.01	
CUENTAS POR PAGAR L.P	311,331.04	
AUMENTO CAPITAL (CASA BACA)	440,400.00	
AUMENTO CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	7,275.00	
APLICACIÓN NEC-17	393,333.24	
APLICACIÓN NEC-17 INVENTARIOS	8,186.53	
APLICACIÓN NEC-17 ACTIVOS FIJOS	978,796.40	
APLICACIÓN NEC-17 DIFERIDO	519,474.48	
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	3,133,466.20	3,133,466.20

LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:

ACTIVOS FIJOS	1,652,771.47	
OTROS ACTIVOS	406,884.24	
APLICACIÓN NEC 17	170,403.82	
APLICACIÓN NEC 17	81,582.23	
APLICACIÓN NEC 17	142,616.65	
APLICACIÓN NEC- 17 PATRIMONIO	391,422.69	
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS	2,845,681.10	2,845,681.10

AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO		287,785.10
-------------------------------	--	-------------------

PROLOCEKI S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

AUMENTO (DISMINUCION) ACTIVO CORRIENTE

CAJA	-2,897.48
BANCOS	-1,129.55
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	338,280.39
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	7,275.00
ANTICIPOS VARIOS	1,910.99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,944.29
INVENTARIOS	136,511.29
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-5,069.02

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

495,825.91

(AUMENTO) DISMINUCION PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES	-103,535.85
OBLIGACIONES BANCARIAS	4,533.55
ACREEDORES VARIOS	6,822.22
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	-137,956.97
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	60,351.97
IMPUESTOS	-38,255.73

TOTAL PASIVO CORRIENTE

-208,040.81

AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO

287,785.10

PROLOCEKI S.A.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXP. MONETARIA	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 1999	4,000.00		2,424.24	804,503.89	0.00	-699,703.61		111,224.52
AUMENTO CAPITAL (CASA BACA)	440,400.00							440,400.00
AUMENTO CAPITAL (GALO VAYAS)	2,424.24		-2,424.24					0.00
				-265,053.16		265,053.16		0.00
AUM. CAPITAL SUSC. Y NO PAGADO		7,275.00						7,275.00
APLICACIÓN NEC 17				-170,403.82				-170,403.82
APLICACIÓN NEC 17				-81,582.23				-81,582.23
APLICACIÓN NEC 17				393,333.24				393,333.24
APLICACIÓN NEC 17						-142,616.65		-142,616.65
APLICACIÓN NEC 17 INVENTARIOS					8,186.53			8,186.53
APLICACIÓN NEC 17 ACTIVOS FIJOS					978,796.40			978,796.40
APLICACIÓN NEC 17 PATRIMONIO					-391,422.69			-391,422.69
APLICACIÓN NEC 17 DIFERIDO					519,474.48			519,474.48
RESULTADO DEL EJERCICIO 2000							-101,959.50	-101,959.50
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000	445,824.24	7,275.00	0.00	680,797.92	1,115,034.72	-677,267.10	-101,959.50	1,670,705.28

" PROLOCEKI S.A. "

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía "PROLOCEKI S.A." fue constituida en la República del Ecuador, el 29 de Mayo de 1997 ante el Notario Décimo Sexto Dr. Gonzalo Román e inscrita en el Registro Mercantil, tomo 129, en la Ciudad de Quito. El objetivo social de la compañía es procesamiento, industria de lácteos y alimentos formando agroindustria comercialización, venta, distribución, importación, exportación de productos lácteos.

2. PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados, sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificado por la Aplicación de la NEC - 17 al 31 de Marzo del 2000.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, considerando los efectos de la Aplicación de la NEC - 17.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales, más los efectos de los Ajustes por la Aplicación de la NEC-17, y sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, mismos que oscilan entre 5 y 10 años.

d) INVENTARIOS

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de Mercado, estos Inventarios fueron objeto de la Aplicación de la NEC-17.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica Administración Quito	200.00	
Caja Chica Planta Cayambe	160.00	
Caja Chica San Gabriel	250.81	
Fondo Compra Fruta Cayambe	62.00	
Caja Chica Klosko San Gabriel	40.00	
Caja Chica Sucursal Guayaquil	<u>500.00</u>	1,212.81

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Banco del Pacifico Cta. Cte.# 03757137	747.54	
Banco Previsora Cta. Cte.# 103017054	15.51	
Banco Amazonas Cta. Cte.# 8013475	0.64	
Banco Rumifahul Cta. Cte.# 18743716	<u>114.77</u>	878.46

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Cientes Distrito 1	742,151.71	
Cheques Protestados Cientes	7,188.13	
Cheques Postfechados	3,999.48	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-7,507.60</u>	745,831.72

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Inlcuye:

Galv Vayas C.	<u>7,275.00</u>	7,275.00
---------------	-----------------	----------

NOTA 7.- ANTICIPOS VARIOS

Incluye:

Proveedores Nacionales	1,290.00	
Anticipos Comedor	209.80	
Anticipos Gastos (Marco C.)	78.42	
Anticipos (Vega Luis)	6.14	
Anticipos Gastos (Jorge Vela)	0.04	
Anticipos Gastos (Verónica A)	379.34	
Anticipos Obras de Construcción	1,160.00	
Varios	1,361.52	
Anticipos Gastos Frnklin L.	-4.95	
Anticipos (Paiz I. Desaduanización)	48.81	
Almuerzos Guardias	35.41	4,554.53

NOTA 8.- CUENTAS VARIAS POR COBRAR

Incluye:

Retención Fuente Clientes	24,557.84	
Retención Fuente IVA	47.51	
Préstamos Ganaderos	1,250.00	
Préstamos Transportistas	-4.70	
Anticipos para Gastos	105.82	
Préstamos Empleados	166.02	
Luci Vaca (Anticipos Varios)	3.48	
Polit Alejandro	-96.73	
Puthunkulangara Joseph	365.68	
Byron Silva	100.00	
Torres Rosa	600.59	
Cevallos Betty	5.20	
Varias Cuentas por Cobrar Empleados	437.54	27,538.25

NOTA 9.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario (a)	252,114.74	
Importaciones en Tránsito (b)	4,797.31	256,912.05

(a) Inventario

Incluye:

Inventario Materia Prima	28,110.90	
Inventario Material de Empaque	55,375.25	
Inventario Químicos	6,620.20	
Inventario Producto Terminado	158,700.37	
Insumos Agrícolas	3,053.94	
Inventarios en Tránsito	254.08	
	<u>252,114.74</u>	

(b) Importaciones en Tránsito

Incluye:

Importación Tarrinas	4,797.31	
	<u>4,797.31</u>	

NOTA 10.- IPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Crédito Tributario (Retención Fuente)	4.18	
Otros Impuestos Años Anteriores	12,076.81	12,080.99
	<u>12,080.99</u>	

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

ÁNEXO

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/1999	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION 2000	APLICACIÓN NEC 17	SALDO AL 31/12/2000
TERRENOS	3,958.87		-97.82		5,873.07	9,733.82
EDIFICIOS	254,697.23	2,315.20			381,455.11	638,467.54
INSTALACIONES	-	35,172.26			-	35,172.26
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	2,217.29	19,032.71				21,250.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	695,375.42	9,252.34			1,046,271.54	1,750,899.30
MUEBLES Y ENSERES	3,957.10	1,525.49			5,900.64	11,383.23
EQUIPOS DE OFICINA	1,640.66	131.00			2,382.83	4,154.49
EQUIPOS DE COMPUTACION	25,593.27	2,227.46	-400.00		32,730.54	60,151.27
VEHICULOS	64,481.13	9,149.03			99,503.21	173,133.37
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	232.82				346.97	579.79
DEPREC. ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-217,795.47			-211,386.00	-365,243.02	-794,424.49
TOTAL	834,368.12	78,806.49	-497.82	-211,386.00	1,209,229.89	1,910,586.58

NOTA 12.- GASTOS DIFERIDOS

Incluye:

Gastos de Constitución	4,198.61	
Marcas y Patentes	1,663,610.77	
Inversión Colombia	27,545.36	
Molde para Quesos	678.00	
Marcas y Patentes	893.91	
Pérdida Diferencial Cambio	1,564,581.90	
Asesoría y Capacitación	24,455.00	
Bidones Leche	5,676.97	
Material Laboratorio Plantas	683.65	
Repuestos Maquinaria	1,562.38	
Compresores	5,732.68	
Cyrcles	2,317.80	
Amortización Gastos Diferidos	<u>-1,239,158.21</u>	2,052,768.82

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Intereses Casa Baca (Ref. Deuda)	794.00	
Casa Baca (Ref. Dación Vehículo)	29,192.00	
Intereses AMRO BANK	406.73	
Seguros Anticipados	4,324.48	
Impuestos Municipales	-0.01	
Garantía Arriendo Gerentes	102.98	
Garantía Arriendo Oxisalud	160.00	
Garantía Holanda Ecuador	350.00	
Garantías Varias	10.00	
Garantía Arriendo Ermel F.	<u>1,800.00</u>	37,130.18

NOTA 14.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	224,641.01	
Proveedores del Exterior (a)	<u>9,003.05</u>	233,644.06

(b) Proveedores del Exterior

Incluye:

Plasdecol S.A. (Colombia)	1,008.06	
Cryovac S.A. (Venezuela)	6,979.80	
Centro Experimental de Latte	1,006.00	
Diferencia en Sistema	<u>10.19</u>	
	9,003.05	

NOTA 15.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye:

Banco Pacifico	15,213.91	
ABN AMRO BANK	4,948.42	
Produbanco	61,553.36	
Banco Austro Guayaquil	<u>1,480.89</u>	83,196.58

NOTA 16.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Incluye:

Gastos Acumulados por Pagar	<u>119,529.62</u>	119,529.62
-----------------------------	-------------------	------------

NOTA 17.- PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisiones y Beneficios Sociales	<u>26,594.00</u>	26,594.00
-----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 18.- IMPUESTO POR PAGAR

Incluye:

1% Retención Fuente	549.09	
5% Retención Fuente	29.19	
Impuesto a la Renta Empleados	3,413.00	
12% Retención IVA Ventas	44,238.91	
IVA Retención Fuente 30% Compras	401.13	
IVA Retención Fuente 70% Servicios	219.68	
IVA Retención Fuente 100% Pers. Nat.	<u>231.81</u>	49,082.81

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGARA LARGO PLAZO

Incluye:

Diego Vásquez (Trooper)	8,483.43	
Casa Baca	1,647,193.12	
Préstamos Banco Pacifico	90,840.33	
Préstamos Banco de Crédito	291,447.83	
Préstamo Banco Rumiñahui	28,283.33	
Préstamos Banco la Previsora	<u>907,683.00</u>	2,973,931.04

NOTA 20.- CAPITAL

Incluye:

Capital Social	<u>446,824.24</u>	446,824.24
----------------	-------------------	------------

NOTA 21.- CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO

Incluye:

Capital Suscrito y no Pagado	<u>7,275.00</u>	7,275.00
------------------------------	-----------------	----------

NOTA 22.- CAPITAL ADICIONAL

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio	680,797.92	
Reexpresión Monetaria	<u>1,115,034.72</u>	1,795,832.64

NOTA 23.- RESULTADOS

Incluye:

Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-577,267.10	
Resultado del Ejercicio	<u>-101,959.50</u>	-679,226.60

NOTA 24.- APLICACIÓN NEC 17

De conformidad con disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador por parte del Gobierno para la presentación de los Estados Financieros en dólares, y en concordancia con la norma establecida por la Federación Nacional de Contadores, la empresa procedió a aplicar a los Estados Financieros del 31 de Marzo del 2000 dichas disposiciones.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la Fecha de elaboración de éste informe (05 de Abril del 2001) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.