

Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

Auditores
Consultores
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

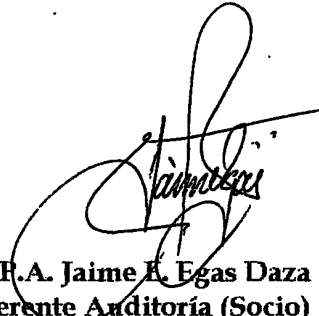
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado es esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en 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, 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, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. 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 2.003, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción he revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual he obtenido evidencia y me permite dar una seguridad razonable de que "PROLOCEKI S.A." ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N° 053
Enero, 27 del 2.004
Quito - Ecuador



C.R.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"PROLOCEKI S.A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
CAJA	(NOTA 3)	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 15)
BANCOS	(NOTA 4)	PROVEEDORES	(NOTA 16)
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 5)	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 17)
CLIENTES	(NOTA 6)	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(NOTA 18)
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 19)
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 8)	IESS POR PAGAR	(NOTA 20)
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 9)	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 21)
INVENTARIOS	(NOTA 10)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)		1,376,057.45
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 12)		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			
	2,849,108.10		
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVO NO CORRIENTE	
		CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(NOTA 22)
		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	1,070,293.80
		TOTAL PASIVOS	1,070,293.80
		PATRIMONIO	2,446,351.25
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 13)	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 23)
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 14)	RESERVAS DE CAPITAL	(NOTA 24)
		RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 25)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)
	1,978,835.14	TOTAL PATRIMONIO	2,381,591.99
TOTAL ACTIVOS		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,827,943.24
	4,827,943.24		

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

En el Estado Financiero de la empresa el sobregiro bancario se lo expresa en el rubro Bancos con signo negativo \$75.401,06

" PROLOCEKI S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,003

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas de quesos	7,768,955.01	
Ventas de yogurt	1,554,807.47	
Ventas de bebidas	28,431.23	
Ventas de mantequilla y crema	339,113.66	
Ventas de dulces	6,832.44	
VENTAS NETAS		9,698,139.81

(-) COSTO DE VENTAS	-6,679,787.10	
----------------------------	----------------------	--

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

3,018,352.71

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Operación Fijos

Gastos de Personal	-597,720.51	
Servicios Básicos	-70,606.48	
Mantenimiento	-24,145.73	
Honorarios	-271,598.84	
Impuestos, contribuc. Legal	-19,750.71	
Otros Servicios	-47,099.07	
Seguros	-25,243.27	
Depreciaciones	-34,778.89	
Amortizaciones	-10,618.38	
		-1,101,561.88

Gastos de Operación Variables

Gastos de Personal	-76,786.87	
Servicios Básicos	-164,502.48	
Mantenimiento	-35,977.76	
Honorarios	-330.00	
Gastos de Viaje	-10,728.58	
Otros Servicios	-6,514.38	
Provisiones Deducibles	-34,685.28	
Suministros	-88,215.56	
Promociones y Publicidad	-151,870.19	
		-569,611.10

UTILIDAD OPERACIONAL

1,347,179.73

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos Financieros	24,723.26	
Intereses Ganados	3,633.38	
Ingresos Varios	27,757.61	
		56,114.25

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-6,390.64	
Intereses Pagados	-263,827.00	
Otros Gastos	-82,135.67	
Gastos Amortización Diferen. Cambiario	-128,549.13	
Amortización Marcas y Patentes	-30,498.95	
		-511,401.39

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIP.

TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA

891,892.59

PROLOCEFI S.A.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.002 - DICIEMBRE 2.003

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2002	SALDO AL 31/12/2003	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	2.112.73	1.901.70		211.03
Bancos	72.163.67	47.98		72.115.69
Inversiones Temporales	180.000.00	420.152.98	240.152.98	
Clientes	1.424.920.05	1.393.727.69		31.192.36
Cuentas por Cobrar	27.811.38	15.913.96		11.897.42
Cuentas por Cobrar Empleados	16.521.22	42.399.65	25.878.43	
Documentos por Cobrar	7.590.00	4.830.00		2.760.00
Inventarios	569.049.54	646.901.71	77.852.17	
Gastos Anticipados	31.120.52	92.889.95	61.769.43	
Impuestos Anticipados	135.307.84	230.342.48	95.034.64	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.466.596.95	2.849.108.10	500.687.65	118.176.50
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	3.130.705.33	3.607.623.84	476.918.51	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-1.339.581.19	-1.635.005.78		295.424.59
Activos Diferidos	175.883.54	6.217.08		169.666.46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.967.007.68	1.978.835.14	476.918.51	465.091.05
TOTAL ACTIVOS	4.433.604.63	4.827.943.24	977.606.16	583.267.55
			394.338.61	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios		75.401.06	75.401.06	
Proveedores	155.827.16	230.455.43	74.628.27	
Cuentas por Pagar	149.881.38	142.089.60		7.791.78
Cuentas por Pagar Accionistas	810.696.15	707.472.60		103.223.55
Obligaciones por Pagar	22.474.79	66.624.32	44.149.53	
IESS por Pagar	11.942.63	48.875.04	36.932.41	
Impuestos por Pagar	83.968.64	105.139.39	21.170.75	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.234.790.75	1.376.057.45	252.282.03	111.015.33
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	638.216.45			638.216.45
Cuentas por Pagar Largo Plazo	1.070.293.30	1.070.293.80		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	1.708.510.25	2.446.351.25	252.282.03	749.231.78
TOTAL PASIVOS	2.943.301.00			
PATRIMONIO				
Capital Social	454.100.00	454.100.00		
Reserva de Capital	1.726.916.64	1.727.608.70	692.06	
Resultado de Ejercicios Anteriores	-692.424.33	-692.009.30		-415.03
Resultado del Ejercicio	1.711.32	891.892.59	890.181.27	
TOTAL PATRIMONIO	1.490.303.63	2.381.591.99	890.873.33	-415.03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.433.604.63	4.827.943.24	1.143.155.36	748.816.75
			394.338.61	

"PROLOCEKI S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.002	454,100.00	1,726,916.64	-692,424.33	1,711.32	1,490,303.63
17-04-03	P/ Reg. Distribución de Utilidades Año 2.002 según diario WPF00006				-1,019.26	-1,019.26
17-04-03	P/ Reg. Distribución de Utilidades Año 2.002 según diario WPF00006			415.03		415.03
30-04-03	P/ Reg. Transferencia a Reserva de Capital según diario WPF000044		692.06		-692.06	-
	Utilidad 2.003 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta				891,892.59	891,892.59
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.003	454,100.00	1,727,608.70	-692,009.30	891,892.59	2,381,591.99

"PROLOCEKI S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	9,729,332.17	
Efectivo Pagado a Proveedores	-5,842,912.63	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-951,268.33</u>	
Efectivo Generado por Operación		2,935,151.21

Efectivo Pagado a Empleados	-1,210,856.09	
Efectivo Pagado Impuestos	-73,863.89	
Efectivo Cuentas por Cobrar	12,256.75	
Efectivo Documentos por Cobrar	2,760.00	
Efectivo Cuentas por Pagar	3,948.44	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	56,114.25	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-352,353.31	
Efectivo Pagado Gastos Anticipados	<u>-61,769.43</u>	
		-1,623,763.28

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación **1,311,387.93**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-430,158.83</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-430,158.83

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobreiros Bancarios	75,401.06	
Pagado a Accionistas	<u>-741,440.00</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-666,038.94

AUMENTO EN EFECTIVO **215,190.16**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.002 **254,276.40**

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Transferencia de Utilidades	-604.23	
Transferencias Activos Fijos	-60,817.49	
Ajustes y Reversiones	<u>14,057.81</u>	
		-47,363.91

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.003 **422,102.65**

"PROLOCEKI S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	891,892.59
--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	298,879.32	
Ajuste por Exceso Depreciación Vehículos	-3,454.73	
Amortización	169,666.46	465,091.05
Efectivo Generado por Operación		1,356,983.64

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+ Disminución de Clientes	31,192.36	
(-) Aumento de Anticipo Proveedores	-359.33	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar a Terceros	1,107.59	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	11,149.16	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-25,878.43	
(+) Disminución Documentos por Cobrar	2,760.00	
(-) Aumento Inventarios	-77,852.17	
(-) Aumento Gastos Anticipados	-61,769.43	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-95,034.64	
(+) Aumento Proveedores	74,628.27	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	3,948.44	
(-) Disminución Retenciones al Personal	-11,740.22	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	44,149.53	
(+) Aumento IESS por Pagar	36,932.41	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	21,170.75	-45,595.71

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	1,311,387.93
--	--------------

"PROLOCEKI S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía "PROLOCEKI S.A." fue constituida en la República del Ecuador, 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 el procesamiento, industria de lácteos y alimentos formando agroindustria, comercialización, venta, distribución, importación y exportación de productos lácteos.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791349520001

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 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

INFORMACIÓN CONTABLE

Existen en la cuenta Proveedores de Servicios saldos negativos: el rubro Seguros por Pagar \$-6.112,60, Fletes por pagar ganaderos \$- 7.313,98.

Además en la cuenta Empleados existen saldos mínimos y negativos: el rubro Casa Casa Alfonso \$-246,37, Cedeño Veliz Deneis por \$-311,17, Durín Torres Alexis por \$-626,95 Folleco Bernardo \$-0,72, José Guanotoa \$ 1,71.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC 17 al 31 de marzo del 2.000.

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) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6, para el ejercicio del 2003.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software (*)	33% anual

(*) La empresa aplicó para el ejercicio 2003 el 30%

Se ingresan el valor de las adquisiciones más el valor de los aranceles e impuestos y los gastos de desaduanización según constan en las liquidaciones de importaciones.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

f) **PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Artículo 36 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

ART. 38 .- TARIFA PARA SOCIEDADES.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

g) **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica	a)	1,640.00	
Fondo Rotativos	b)	390.00	
Valores en Tránsito		<u>-128.30</u>	1,901.70

a) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Quito	600.00
Caja Chica Planta San Gabriel	500.00
Caja Chica Guayaquil	500.00
Caja Chica Kiosko San Gabriel	<u>40.00</u>
	1,640.00

b) Fondo Rotativo

Incluye:

Fondo Rotativo Inver. Cerdos	200.00
Equipo de Distribución. _ Raúl Alcívar	<u>190.00</u>
	390.00

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

<u>Banco</u>		<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Filanbanco	*	64750053	<u>47.98</u>	47.98

* Saldo sin movimiento Año 2.001

NOTA 5.- INVERSIONES TEMPORALES

Incluye:

Inversiones Dinners Club	415,751.78	
Inversiones en Cerdos	<u>4,401.20</u>	420,152.98

NOTA 6.- CLIENTES

Incluye:

Clientes Quito	a)	501,911.29	
Clientes Guayas	b)	198,509.42	
Supermaxi		483,103.05	
Mi Comisariato		232,493.38	
Clientes Ambato	c)	1,095.94	
(-) Provisión Ctas. Incobrables		<u>-23,385.39</u>	1,393,727.69

a) Clientes Quito

Incluye:

Clientes Quito	182,675.24
Cheques Postfechados Quito	* 709.21
Cheques Protestados Clientes Quito	11,133.41
Varios Directos	88,574.92
Distribuidores Quito	57,686.65
Cobertura	60,377.68
Institucionales	100,754.18
	<u>501,911.29</u>

* Saldo sin movimiento Año 2,002

b) Clientes Guayas

Incluye:

Clientes Guayas	-14,538.41
Cheques Postfechados Guayas	3,813.96
Institucionales Guayas	158,361.75
Cobertura Guayas	10,156.71
Distribuidores Guayas	18,533.44
Varios Directos Guayas	22,181.97
	<u>198,509.42</u>

b) Clientes Ambato

Incluye:

Cobertura	772.01
Institucionales	323.93
	<u>1,095.94</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipo Prado D. Vázquez	983.66	
Anticipo Compras Paúl Armas	95.15	
Préstamos Ganaderos	14,692.74	
CxC Panatlantic	142.41	15,913.96
	<u>15,913.96</u>	

a) Préstamos Ganaderos

Incluye:

Pozo Eloy	5,000.00
Morales Armando	5,126.02
Rosero Hector	504.20
Montalvo Carlos	1,525.20
Chacón José	503.72
Santos Patricio	2,033.60
	<u>14,692.74</u>

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**Incluye:**

Empleados Quito	8,964.64	
Empleados San Gabriel	10,521.32	
Empleados Guayaquil	3,961.17	
Varias Cuentas por Cobrar Empleados a)	<u>18,952.52</u>	42,399.65

a) Varias Cuentas por Cobrar Empleados**Incluye:**

Anticipos Nómina	297.75
Diego Vázquez	17,401.96
Empleados Descuentos Cartera *	57.46
Cheques Protestados Vendedores	<u>1,195.35</u>
	18,952.52

* Saldo sin movimiento Año 2,002

NOTA 9.- DOCUMENTOS POR COBRAR**Incluye:**

Ing. Rubén Córdova	<u>4,830.00</u>	4,830.00
--------------------	-----------------	----------

NOTA 10.- INVENTARIOS**Incluye:**

Inventarios Materia Prima	142,307.80	
Inventarios Productos en Proceso	123,817.76	
Inventarios Productos Terminados	313,743.02	
Importaciones en Tránsito	<u>67,033.13</u>	646,901.71

NOTA 11.- GASTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Seguros Prepagados	2,783.75	
Valores por Liquidar	9,395.06	
Gastos por Liquidar	39,576.98	
Valores por Liquidar Cartera	7,450.68	
Moldes para Queso	10,855.50	
Bidones de Leche	13,767.41	
Valores por Liquidar Lechones	2,047.60	
Garantías	<u>7,012.97</u>	92,889.95

NOTA 12.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Retención en la fuente	219,617.80	
Crédito Tributario	<u>10,724.68</u>	230,342.48

NOTA 14.- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Mejoras en Local Arrendado	37,117.12	
(-) Amortiz. Mejoras Local Arrendado	<u>-30,900.04</u>	6,217.08

NOTA 15.- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Produbanco	100900002-8	17,819.02	
Banco del Pichincha	18743716	<u>57,582.04</u>	75,401.06

NOTA 16.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	196,178.88	
Proveedores del Exterior	b)	<u>34,276.55</u>	230,455.43

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Proveedores Materia Prima	26,885.00
Proveedores Material de Embalaje	58,642.80
Proveedores de Insumos	104,221.23
Proveedores Material Laboratorio	2,850.15
Proveedores Mater. De Limpieza	-437.97
Proveedores Equipo Prot. Industria	122.28
Proveedores Material Publicidad	924.40
Proveedores Insumos Agrícolas	555.39
Proveedores de Lechones	<u>2,415.60</u>
	196,178.88

b) Proveedores del Exterior

Incluye:

Proveedores Material de Embalaje	25,596.53
Proveedores de Insumos	<u>8,680.02</u>
	34,276.55

NOTA 17 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Proveedores de Servicios	128,548.65	
Diego Vázquez *	9,984.53	
Importadora López (aduanas)	<u>3,556.42</u>	142,089.60

* Saldo sin movimiento Año 2,002

NOTA 18 .- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Incluye:

Casa Baca Cuenta Corriente *	28,900.00	
Casa Baca Préstamos	618,018.45	
Casa Baca (Refinanciación Deuda)	<u>60,554.15</u>	707,472.60

* Saldo sin movimiento Año 2,002

NOTA 19 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Nómina por Pagar	33.30	
Liquidaciones por Pagar	3,591.58	
Décimo Tercer Sueldo	9,422.85	
Décimo Cuarto Sueldo	6,010.80	
Vacaciones	<u>47,565.79</u>	66,624.32

NOTA 20 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aporte al IESS	15,255.17	
Fondos de Reserva	<u>33,619.87</u>	48,875.04

NOTA 21 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta del Personal	1,326.01	
Retenciones en la Fuente	14,129.71	
Retenciones IVA	<u>89,683.67</u>	105,139.39

NOTA 22 .- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Incluye:

Ferle S.A.	770,293.80	
Guillermo Vázquez	<u>300,000.00</u>	1,070,293.80

NOTA 23 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>454,100.00</u>	454,100.00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Casa Baca S.A.	97.59%	443,152.00
Galo Vayas Cañadas	2.16%	9,786.40
María Dolores Baca de Pólit	0.21%	933.60
Gonzalo Baca Moscoso	0.03%	148.00
Fabián Baca Cobo	0.01%	40.00
Gonzalo Baca Cobo	0.01%	40.00
	<u>100.00%</u>	<u>454,100.00</u>

NOTA 24 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	a)	<u>1,727,608.70</u>	1,727,608.70
--------------------	----	---------------------	--------------

a) Reserva de Capital

Incluye:

Reexpresión Monetaria	1,115,034.72
Reserva Revalorización Patrimonio	680,797.92
Ajustes NEC-17 (año 2000)	-68,916.00
Transferencia del Resultado Ejercicio/02	<u>692.06</u>
	<u>1,727,608.70</u>

* Esta cuenta debe estar constituida por la Reserva Revalorización Patrimonio y Reexpresión Monetaria

NOTA 25 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Pérdidas Acumuladas	a)	<u>-692,009.30</u>	-692,009.30
---------------------	----	--------------------	-------------

a) Pérdidas Acumuladas

Incluye:

Pérdida Acumulada Ejercicio 1999	-576,852.07
Pérdida Acumulada Ejercicio 2000	-114,797.50
Pérdida Acumulada Ejercicio 2001	-359.73
	-692,009.30

* Se debe considerar la Resolución 01.Q.IC.017 del 19 de diciembre del 2.001, de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2.001.

Art. 7 COMPENSACION DE PERDIDAS . Las Compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado Ejercicio Económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta **RESERVA DE CAPITAL**"

Esta compensación deberá ser aprobada o ratificada por la Junta General de Socios o Accionistas que se reúna para conocer y aprobar los Estados Financieros.

En caso de no ser aprobada por la Junta General la Compensación de Pérdidas, se efectuarán las reversiones contables correspondientes.

NOTA 26 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación		
Trabajadores e Impuesto a la Renta		
	891,892.59	891,892.59

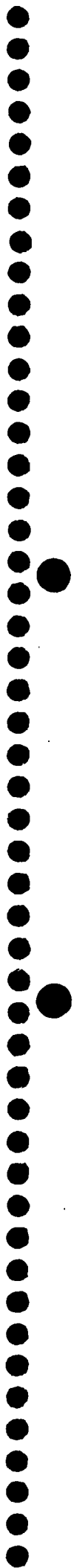
NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (27 de enero del 2.004) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.



PROLOCEKI S.A.

Calle El Juncal N65-130 y Av. de los Eucaliptos
Telefax: (593-2) 247-1412 248-5581 248-5582
E-mail: elkiosko@interactive.net.ec
QUITO - ECUADOR



Estados Financieros

PROLOCEKI S.A.

Calle El Juncal N65-130 y Av. de los Eucaliptos

Telefax: (593-2) 247-1412 248-5581 248-5582

E-mail: elkiosko@interactive.net.ec

QUITO - ECUADOR



PROLOCEKI S.A. RUC.N. 1791349520001 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (EXPRESADO EN DOLARES)		
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		2,770,150.82
ACTIVO DISPONIBLE		
CAJA BANCOS	346,701.60	346,701.60
CAJA BANCOS		
ACTIVO EXIGIBLE		1,460,327.85
CLIENTES	1,393,727.69	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	66,600.16	
ACTIVO REALIZABLE		646,901.71
INVENTARIOS		
INVENTARIO MATERIA PRIMA	142,307.80	
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	123,817.76	
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	313,743.02	
INVENTARIOS EN TRANSITO	67,033.13	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		316,219.46
PAGOS ANTICIPADOS	316,219.46	
ACTIVO FIJO		1,972,618.09
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	31,733.82	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1,940,884.24	
ACTIVOS DIFERIDOS		6,217.08
OTROS DIFERIDOS	6,217.08	
TOTAL ACTIVOS		4,748,985.76
 ING. DIEGO VASQUEZ GERENTE GENERAL C.I.N. 170275868-9  PATRICIO FLORES CONTADOR GENERAL REG.N. 020014  ING. RUBEN CORDOVA GERENTE FINANCIERO C.I.N. 170921955-2		

PROLOCEKI S.A.

Calle El Juncal N65-130 y Av. de los Eucaliptos

Telefax: (593-2) 247-1412 248-5581 248-5582

E-mail: elkiosko@interactive.net.ec

QUITO - ECUADOR



PROLOCEKI S.A. RUC.N. 1791349520001 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (EXPRESADO EN DOLARES)		
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		1297,099.97
PROVEEDORES	458,442.77	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	618,018.45	
IMPUESTOS POR PAGAR	105,139.39	
PROVISIONES POR PAGAR	115,499.36	
PASIVOS LARGO PLAZO		1,070,293.80
FERLE S.A.	300,000.00	
GUILLERMO VASQUEZ	770,293.80	
PATRIMONIO		2,381,691.99
CAPITAL	454,100.00	
RESERVAS	1,727,608.70	
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	- 692,009.30	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2003	891,892.59	
TOTAL PASIVOS		4,748,985.76
 ING.DIEGO VASQUEZ GERENTE GENERAL C.I.N. 170275868-9  PATRICIO FLORES CONTADOR GENERAL REG.N.020014  ING.RUBEN CORDOVA GERENTE FINANCIERO C.I.N. 170921955-2		

PROLOCEKI S.A.

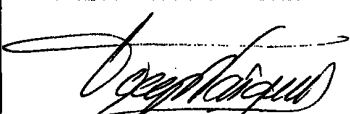
Calle El Juncal N65-130 y Av. de los Eucaliptos

Telefax: (593-2) 247-1412 248-5581 248-5582

E-mail: elkiosko@interactive.net.ec

QUITO - ECUADOR



PROLOCEKI S.A. RUC N. 1791349520001 ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (EXPRESADO EN DOLARES)		
VENTAS		
VENTAS NETAS		9,698,139.81
VENTA DE QUESOS	7,768,955.01	
VENTA DE YOGURT	1,554,807.47	
VENTA DE BEBIDAS	28,431.23	
VENTA DE MANTEQUILLA	339,113.86	
VENTA DE DULCES	6,832.44	
INGRESOS NO OPERACIONALES		59,414.23
INGRESOS FINANCIEROS	28,356.64	
OTROS INGRESOS	27,757.61	
TOTAL INGRESOS		9,754,254.06
(-) COSTO DE VENTAS		8,579,707.40
COSTO VENTA DE QUESOS	5,677,435.42	
COSTO VENTA DE YOGURT	988,556.70	
COSTO VENTA BEBIDAS	32,706.90	
COSTO VENTA DE MANTEQUILLA	182,280.23	
COSTO VENTA DE DULCES	2,620.57	
OTROS COSTOS	203,812.72	
(-) UTILIDAD (PERD) BRUTA EN VENTAS		3,074,466.66
GASTOS OPERACIONALES		1,671,172.98
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,671,172.98	
(-) UTILIDAD (PERD) OPERACIONAL		1,403,293.68
MOVIMIENTO FINANCIERO		
(-) GASTOS FINANCIEROS	270,217.64	270,217.64
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	241,183.75	241,183.75
UTILIDAD DEL EJERCICIO		891,892.59
 ING. DIEGO VASQUEZ GERENTE GENERAL C.I.N. 170275868-9		
 PATRICIO FLORES CONTADOR GENERAL REG. N. 020014		
 ING. RUBEN CORDOVA GERENTE FINANCIERO C.I.N. 170921955-2		

PROLOCEKI S.A.

Calle El Juncal N65-130 y Av. de los Eucaliptos

Telefax: (593-2) 247-1412 248-5581 248-5582

E-mail: elkiosko@interactive.net.ec

QUITO - ECUADOR



MEMORANDUM No 007 CONTAB

PARA: ING. DIEGO VASQUEZ - GERENTE GENERAL-
DE: SR. PATRICIO FLORES - CONTADOR -
ASUNTO: EN EL TEXTO
FECHA: 19 DE FEBRERO DEL 2004

El presente es para informar a Usted que en la presentación de los Balances Auditados por los Señores Egas Daza & Asociados Cía Ltda. en el total de Activos no es igual al que tenemos en el Balance del sistema SAFI, debido a que las normas de Auditoria no permiten que en la Cuenta Activos se registren cuentas con signo negativo, por esa razón se han transferido a la Cuenta del Pasivo Corriente, esto es para una mejor presentación tanto para la Superintendencia de Compañías, como para los Señores Accionistas de la Empresa.

El valor total de Activos en el Sistema es de USD	4.748.985,76
El valor de Activos según Informe Auditado USD	4.827.943,24
Diferencia	78.957,48

La diferencia anteriormente detallada corresponden al sobregiro Bancario Contable en un valor de USD 75.401,06 y de igual manera el valor de USD 3.556,42 que corresponde a la Cuenta de tramites de Importación el mismo que fue reclasificado en el mes de Enero del 2004.

Atentamente,

SR. PATRICIO FLORES S
CONTADOR.