

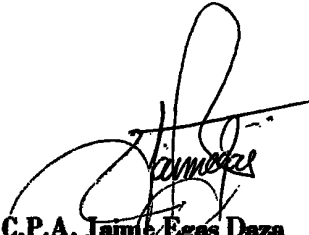
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**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 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en 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, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada 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 la empresa "PROLOCEKI S.A." al 31 de diciembre de 2.004, 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. De acuerdo con la Resolución SRI No. 9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053  
Febrero, 09 de 2.005  
Quito - Ecuador



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

**" PROLOCEKI S.A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CAJA	(NOTA 3)	2.370,00	PROVEEDORES	(NOTA 14)	396.540,68
BANCOS	(NOTA 4)	337.419,48	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	1.070.293,80
CLIENTES	(NOTA 5)	1.812.206,56	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 16)	40.652,53
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	60.628,21	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	59.773,19
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 7)	48.911,64	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 18)	121.258,70
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 8)	2.070,00			
INVENTARIOS	(NOTA 9)	723.459,37	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.688.518,90</b>
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	39.591,64	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.688.518,90</b>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	206.702,12			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.233.359,02</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	812.414,20
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	1.830.195,33	RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	1.726.916,64
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 13)	10.000,00	RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 21)	-469.086,15
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.840.195,33</b>	RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	1.314.740,76
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.385.085,45</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.073.554,35</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.073.554,35</b>

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

**"PROLOCEKI S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

**INGRESOS**

**INGRESOS OPERACIONALES**

**VENTAS**

Ventas de quesos	9.101.564,20	
Ventas de yogurt	1.869.828,74	
Ventas de mantequillas	216.529,43	
Ventas de cremas	267.601,20	
Ventas de dulces	15.533,08	
Otras Ventas	<u>1.418,42</u>	11.472.475,07

(-) COSTO DE VENTAS	<u>-7.840.942,09</u>	<u>-7.840.942,09</u>
---------------------	----------------------	----------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>3.631.532,98</b>
---------------------------------	--	---------------------

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Gastos de Operación Fijos

Gastos de Personal	-810.826,96	
Servicios Básicos	-101.412,95	
Mantenimiento	-28.333,33	
Honorarios	-266.184,80	
Impuesto, contrib. y legales	-24.334,08	
Otros Servicios	-77.439,58	
Provisiones Deducibles	-35.462,91	
Depreciaciones	<u>-42.311,08</u>	-1.386.305,69

Gastos de Operación Variables

Gastos de Personal	-142.945,31	
Servicios Básicos	-213.243,93	
Mantenimiento	-63.079,45	
Gastos de Viaje	-14.587,49	
Otros Servicios	-101.729,61	
Provisiones Deducibles	-5.093,85	
Suministros	-105.457,82	
Promociones y Publicidad	<u>-224.062,64</u>	-870.200,10

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1.375.027,19</b>
-----------------------------	--	---------------------

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

Ingresos Financieros	14.073,44	
Intereses Ganados	6.043,77	
Otros Ingresos	<u>60.608,10</u>	80.725,31

**(-) GASTOS NO OPERACIONALES**

Gastos Financieros	<u>-141.011,74</u>	<u>-141.011,74</u>
--------------------	--------------------	--------------------

<b>Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b><u>1.314.740,76</u></b>
--	--	----------------------------

**" PROLOCEKI S.A. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.003 - DICIEMBRE 2.004**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	1.901,70	2.370,00	468,30	
Bancos	47,98	337.419,48	337.371,50	
Inversiones Temporales	420.152,98	-		420.152,98
Clientes	1.393.727,69	1.812.206,56	418.478,87	
Cuentas por Cobrar	15.913,96	60.628,21	44.714,25	
Cuentas por Cobrar Empleados	42.399,65	48.911,64	6.511,99	
Documentos por Cobrar	4.830,00	2.070,00		2.760,00
Inventarios	646.901,71	723.459,37	76.557,66	
Gastos Anticipados	92.889,95	39.591,64		53.298,31
Impuestos Anticipados	230.342,48	206.702,12		23.640,36
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.849.108,10</b>	<b>3.233.359,02</b>	<b>884.102,57</b>	<b>499.851,65</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	3.607.623,84	3.789.256,53	181.632,69	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-1.635.005,78	-1.959.061,20	-324.055,42	
Activos Diferidos	6.217,08	10.000,00	3.782,92	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.978.835,14</b>	<b>1.840.195,33</b>	<b>-138.639,81</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.827.943,24</b>	<b>5.073.554,35</b>	<b>745.462,76</b>	<b>499.851,65</b>
			<b>245.611,11</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros Bancarios	75.401,06	-		75.401,06
Proveedores	230.455,43	396.540,68	166.085,25	
Cuentas por Pagar	142.089,60	1.070.293,80	928.204,20	
Cuentas por Pagar Accionistas	707.472,60	-		707.472,60
Obligaciones Patronales	66.624,32	40.652,53		25.971,79
IRSS por Pagar	48.875,04	59.773,19	10.898,15	
Impuestos por Pagar	105.139,39	121.258,70	16.119,31	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.376.057,45</b>	<b>1.688.518,90</b>	<b>1.121.306,91</b>	<b>808.845,45</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	1.070.293,80	-		1.070.293,80
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>1.070.293,80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.070.293,80</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.446.351,25</b>	<b>1.688.518,90</b>	<b>1.121.306,91</b>	<b>1.879.139,25</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	454.100,00	812.414,20	358.314,20	
Reserva de Capital	1.727.608,70	1.726.916,64		692,06
Resultado de Ejercicios Anteriores	-692.009,30	-469.036,15		-222.973,15
Resultado del Ejercicio	891.892,59	1.314.740,76	422.848,17	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.381.591,99</b>	<b>3.385.035,45</b>	<b>781.162,37</b>	<b>-222.281,09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.827.943,24</b>	<b>5.073.554,35</b>	<b>1.902.469,28</b>	<b>1.656.858,16</b>
			<b>245.611,11</b>	

**"PROLOCEKI S.A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.003	454.100,00	-	1.727.608,70	-692.009,30	891.892,60	2.381.592,00
02-ene-04	P/ Reg. Transf. Reserva de Capital a Reserva Facultativa		692,06	-692,06			-
24-mar-04	P/ Reg. Distribución de Utilidades Año 2.003 según diario SFP00017						
	Amortización Pérdidas Acumuladas				222.973,15	-222.973,15	-
	15% Participación Utilidades					-100.337,92	-100.337,92
	Impuesto a la Renta					-110.959,39	-110.959,39
	Reserva Legal		45.762,22			-45.762,22	-
	Dividendos Accionistas					-100.000,00	-100.000,00
	Reinversión de Capital año 2.003	311.859,92				-311.859,92	-
22-abr-04	P/ Reg. Reversión de Reinversión de Capital a Reserva Facultativa según diario SFP00023	-311.859,92	311.859,92				-
30-jun-04	P/ Reg. Incremento de Capital según diario SFP00030	358.314,20	-358.314,20				-
	Utilidad 2.004 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta					1.314.740,76	1.314.740,76
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.004	812.414,20	-	1.726.916,64	-469.036,15	1.314.740,76	3.385.035,45

**"PROLOCEKI S.A."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudos de Clientes	11.053.996,20	
Efectivo Pagado a Proveedores	-6.899.648,95	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1.254.205,36	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>2.900.141,89</b>

Efectivo Pagado a Empleados	-1.673.348,48	
Efectivo Pagado Impuestos	-71.199,72	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-17.082,80	
Efectivo Documentos por Cobrar	2.760,00	
Efectivo Cuentas por Pagar	-142.089,60	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	80.725,31	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-141.011,74	
Efectivo Gastos Anticipados	53.298,31	-1.907.948,72

<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>992.193,17</b>
---	--	-------------------

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-187.884,69	
Compra de Activo Diferido	-10.000,00	

<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-197.884,69</b>
---	--	--------------------

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Recibido Sobregiros Bancarios	-75.401,06	
Pagado a Accionistas	-807.472,60	

<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>-882.873,66</b>
--	--	--------------------

<b>DISMINUCIÓN EN EFECTIVO</b>		<b>-88.565,18</b>
--------------------------------	--	-------------------

<b>EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.003</b>		<b>422.102,66</b>
--	--	-------------------

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Transferencias Activos Fijos	6.252,00	6.252,00
------------------------------	----------	----------

<b>EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004</b>		<b>339.789,48</b>
--	--	-------------------

**"PROLOCEKI S.A."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.314.740,76
--	--------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	326.900,92	
Ajuste Depreciación	-2.845,50	
Amortización	6.217,08	
15% Participación Trabajadores 2.003	-100.337,92	
Impuesto a la Renta 2.003	<u>-110.959,39</u>	<u>118.975,19</u>

Efectivo Generado por Operación	1.433.715,95
---------------------------------	--------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	-418.478,87	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-27.631,45	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar a Terceros	-10.398,16	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-6.684,64	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-6.511,99	
(+) Disminución Documentos por Cobrar	2.760,00	
(-) Aumento Inventarios	-76.557,66	
(+) Disminución Gastos Anticipados	53.298,31	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	23.640,36	
(+) Aumento Proveedores	166.085,25	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-142.089,60	
(-) Disminución Obligaciones Patronales	-25.971,79	
(+) Aumento IESS por Pagar	10.898,15	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	<u>16.119,31</u>	<u>-441.522,78</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<u>992.193,17</u>
--	-------------------



## **“ PROLOCEKI S.A.”**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía “PROLOCEKI S.A.” fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 29 de mayo de 1.997 ante el Notario Décimo Sexto Dr. Gonzalo Román e inscrita en el Registro Mercantil, Tomo 129. 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 PRÁCTICAS 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 las 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.

## **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 incluyen 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 líneas 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 2.004.

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

## **d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio 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.

Los ingresos operacionales son registrados en su totalidad al final del año de acuerdo a cada proyecto de la obra.

**f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a 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 las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos 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 las 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)	2.040,00	
Fondo Rotativos	b)	<u>330,00</u>	2.370,00

#### a) Caja Chica

##### Incluye:

Caja Chica Quito	1.000,00
Caja Chica Planta San Gabriel	500,00
Caja Chica Guayaquil	500,00
Caja Chica Kiosko San Gabriel	<u>40,00</u>
	2.040,00

#### b) Fondo Rotativo

##### Incluye:

Fondo Rotativo Raúl Alcívar	<u>330,00</u>
	330,00

### NOTA 4 .- BANCOS

#### Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>337.419,48</u>	337.419,48
----------------	----	-------------------	------------

#### a) Bancos Locales

##### Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Banco del Pichincha	18743716 / 30339576-04	161.285,00
Produbanco	100-9-00002-8	<u>176.134,48</u>
		337.419,48

#### NOTA 5 .- CLIENTES

##### Incluye:

Cientes Nacionales	1.833.963,80	
Personal	1.628,15	
Provisión Cuentas Incobrables *	<u>-23.385,39</u>	1.812.206,56

\* Saldo sin movimiento Año 2.003

#### NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR

##### Incluye:

Anticipo Proveedores a)	5.805,45	
Ctas por Cobrar leasing Ing. Vázquez	10.540,57	
Préstamos Ganaderos	36.613,89	
Anticipo Prado D. Vázquez	<u>7.668,30</u>	60.628,21

##### a) Anticipo Proveedores

##### Incluye:

Balazmatic	2.250,00
La Llave	997,50
Ecasa	<u>2.557,95</u>
	5.805,45

#### NOTA 7 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

##### Incluye:

Empleados	44.665,03	
Cheques protestados - Vendedores	<u>4.246,61</u>	48.911,64

#### NOTA 8 .- DOCUMENTOS POR COBRAR

##### Incluye:

Ing. Rubén Córdova	<u>2.070,00</u>	2.070,00
--------------------	-----------------	----------

## NOTA 9.- INVENTARIOS

### Incluye:

Inventarios Materia Prima	41.145,68	
Inventarios Productos Terminados	406.208,02	
Inventario de Material Laboratorio	10.386,25	
Inventario de Material de Limpieza	3.009,36	
Inventarios de Empaques	178.408,24	
Inventarios de Insumos a)	67.517,67	
Importaciones en Tránsito	<u>16.784,15</u>	723.459,37

### a) Inventarios de Insumos

#### Incluye:

Inv. Insumos para Quesos	37.579,21
Inv. Insumos para Yogurt	23.706,91
Inv. Insumos para Bebidas	5.981,13
Inv. Insumos para Grasas	110,42
Inv. Insumos para Dulces	<u>140,00</u>
	67.517,67

## NOTA 10.- GASTOS ANTICIPADOS

### Incluye:

Seguros Prepagados	13.095,16	
Garantías	6.910,00	
Gastos por Liquidar	8.345,00	
Valores por Liquidar Cartera	9.193,88	
Valores por Liquidar Lechones	<u>2.047,60</u>	39.591,64

## NOTA 11.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

### Incluye:

Retención en la fuente	202.938,22	
Crédito Tributario	<u>3.763,90</u>	206.702,12

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	DEPRECIACIÓN 2.004	SALDO AL 31/12/2.004
Terrenos	31.733,82	8.044,64		-502,00		39.276,46
Edificios	872.050,92			-5.750,00		866.300,92
Maquinaria y Equipo	2.326.142,71	129.947,97	-5.860,72			2.450.229,96
Muebles y Enseres	23.085,68	6.620,61				29.706,29
Equipos de Oficina	9.422,75	2.767,58				12.190,33
Equipos de Computación	88.737,41	21.684,65				110.422,06
Vehículos	256.450,55	24.679,96				281.130,51
(-) Depreciación Acumulada	-1.635.005,78				-324.055,42	-1.959.061,20
<b>TOTAL</b>	<b>1.972.618,06</b>	<b>193.745,41</b>	<b>-5.860,72</b>	<b>-6.252,00</b>	<b>-324.055,42</b>	<b>1.830.195,33</b>

**NOTA 13 .- ACTIVOS DIFERIDOS****Incluye:**

Software	<u>10.000,00</u>	10.000,00
----------	------------------	-----------

**NOTA 14 .- PROVEEDORES****Incluye:**

Proveedores Nacionales	392.252,02	
Proveedores del Exterior	<u>4.288,66</u>	396.540,68

**NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR****Incluye:**

Ferle S.A.	770.293,80	
Guillermo Vázquez	<u>300.000,00</u>	1.070.293,80

**NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES****Incluye:**

Nómina por Pagar	1.212,61	
Décimo Tercer Sueldo	9.382,00	
Décimo Cuarto Sueldo	9.585,32	
Vacaciones	20.295,57	
Liquidaciones por Pagar	<u>177,03</u>	40.652,53

**NOTA 17 .- IESS POR PAGAR****Incluye:**

Aportes al IESS	20.940,19	
Fondos de Reserva	40.309,57	
Préstamos IESS	<u>-1.476,57</u>	59.773,19



**NOTA 18 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Incluye:**

IVA 12%	97.870,53	
Impuesto a la Renta del Personal	298,30	
Retenciones en la Fuente	9.839,20	
Retenciones IVA	<u>13.250,67</u>	121.258,70

**NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Social	a)	<u>812.414,20</u>	812.414,20
----------------	----	-------------------	------------

**a) Capital Social****Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Casa Baca S.A.	97,59%	792.827,52
Galo Vayas Cañadas	2,16%	17.508,50
Gonzalo Baca Moscoso	0,24%	1.935,06
Fabián Baca Cobo	0,01%	71,56
Gonzalo Baca Cobo	0,01%	71,56
	<u>100,00%</u>	<u>812.414,20</u>

**NOTA 20 .- RESERVA DE CAPITAL****Incluye:**

Reserva de Capital	a)	<u>1.726.916,64</u>	1.726.916,64
--------------------	----	---------------------	--------------

**a) Reserva de Capital****Incluye:**

Reexpresión Monetaria	1.115.034,72
Reserva Revalorización Patrimonio	680.797,92
Ajuste NEC -17 (año 2.000)	-68.916,00
	<u>1.726.916,64</u>

## **NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

<b>Pérdidas Acumuladas</b>	<b>*</b>	<b><u>-469.036,15</u></b>	<b>-469.036,15</b>
----------------------------	----------	---------------------------	--------------------

\* 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 Compensación de Pérdidas.** \_ 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 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

<b>Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b><u>1.314.740,76</u></b>	<b>1.314.740,76</b>
--	----------------------------	---------------------

#### **NOTA 23.- 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 24.- AUMENTO DE CAPITAL**

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital en el valor de \$311.859,92 que constituye la Utilidad del Ejercicio 2.003, \$ 45.762,22 la Reserva Legal y \$ 692,06 de Reserva Facultativa. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio de 2.004.

#### **NOTA 25.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de febrero de 2.005) 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](mailto: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 2004  
( EXPRESADO EN DOLARES )

\$

\$

**ACTIVOS****ACTIVO CORRIENTE****3,233,359.02**

ACTIVO DISPONIBLE

CAJA BANCOS

339,789.48

CAJA BANCOS

339,789.48

**ACTIVO EXIGIBLE**

1,923,816.41

CLIENTES

1,812,206.56

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

111,609.85

**ACTIVO REALIZABLE**

723,459.37

INVENTARIOS

INVENTARIO MATERIA PRIMA

41,145.68

INVENTARIO DE EMPAQUES

178,408.24

INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS

406,208.02

INVENTARIOS EN TRANSITO

16,784.15

INVENTARIO DE INSUMOS

80,913.28

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

246,293.76

GOS ANTICIPADOS

246,293.76

**ACTIVO FIJO****1,840,195.33**

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE


39,276.46


ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

1,800,918.87

**TOTAL ACTIVOS****5,073,554.35**

  
ING. DIEGO VASQUEZ  
GERENTE GENERAL  
C.I.N. 170275868-9

  
LCDO. 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 2004  
(EXPRESADO EN DOLARES)

\$ \$

**ASIVOS****PASIVOS CORRIENTES****1,688,548.90**

PROVEEDORES	396,540.68
OTRAS CTAS POR PAGAR	1,070,293.80
IMPUESTOS POR PAGAR	121,258.70
PROVISIONES POR PAGAR	100,425.72

**PATRIMONIO****3,385,035.45**

CAPITAL	812,414.20
RESERVAS	1,726,916.64
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-469,036.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004	1,314,740.76

**TOTAL PASIVOS****5,073,554.35**

ING. DIEGO VÁSQUEZ  
GERENTE GENERAL  
C.I.N. 170275868-9




LCDO. 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



<b>PROLOCEKI S.A.</b>	
<b>RUC N. 1791349520001</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004</b>	
<b>(EXPRESADO EN DOLARES)</b>	
	\$
<b>VENTAS</b>	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>11,472,475.07</b>
VENTA DE QUESOS	9,101,564.20
VENTA DE YOGURT	1,869,828.74
VENTA DE MANTEQUILLA	216,529.43
VENTA DE CREMAS	267,601.20
VENTA DE DULCES	15,533.08
VENTA DE OTROS	1,418.42
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>80,725.31</b>
INGRESOS FINANCIEROS	20,117.21
OTROS INGRESOS	60,608.10
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>11,553,200.38</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>7,840,942.10</b>
COSTO VENTA DE QUESOS	6,262,048.97
COSTO VENTA DE YOGURT	1,211,849.52
COSTO VENTA DE MANTEQUILLA	103,455.72
COSTO DE VENTA DE CREMAS	113,958.35
COSTO VENTA DE DULCES	7,087.42
OTROS COSTOS	142,542.12
<b>(=) UTILIDAD (PERD) BRUTA EN VENTAS</b>	<b>3,712,258.28</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>2,256,505.79</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2,256,505.79
<b>(=) UTILIDAD (PERD) OPERACIONAL</b>	<b>1,455,752.49</b>
<b>MOVIMIENTO FINANCIERO</b>	
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>141,011.73</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,314,740.76</b>
 <b>ING. DIEGO VASQUEZ</b> GERENTE GENERAL C.I.N. 170275868-9	
 <b>LCDO. PATRICIO FLORES</b> CONTADOR GENERAL REG.N.020014	
 <b>ING. RUBEN CORDOVA</b> GERENTE FINANCIERO C.I.N. 170921955-2	