

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

**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 de 2.006 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.

**" PROLOCEKI S.A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	4 551.00	PROVEEDORES	(NOTA 13)	143 590.67
BANCOS	(NOTA 4)	112 490.97	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14)	1 455.32
CLIENTES	(NOTA 5)	1 708 876.41	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 15)	61 661.50
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	82 888.51	IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	82 364.49
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	(NOTA 7)	27 696.28	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	124 838.79
INVENTARIOS	(NOTA 8)	539 882.22	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>413 910.77</u>
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	136 021.85			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	190 696.22	<b>TOTAL PASIVOS</b>		413 910.77
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>2 803 103.46</u>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	2 323 894.18	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	2 850 000.00
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	46 489.27	APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 19)	0.04
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>2 370 383.45</u>	RESERVAS	(NOTA 20)	68 346.96
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	1 831 229.14
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>5 173 486.91</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>4 759 576.14</u>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>5 173 486.91</u>

*2.1097.731,33*

*→ 116 740,00*

*IMP. RECTA 389.134,19*  
*15% 274.684,37*

*263.820,56*

*5 167 408,58*

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 2.006**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>VENTAS</b>		
Ventas de quesos	12 152 102.87	
Ventas de yogurt	3 126 928.98	
Ventas de mantequillas	210 825.25	
Ventas de cremas	367 190.99	
Ventas de dulces	177 323.55	
Otras Ventas	7 701.21	16 042 072.85
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>10 992 080.08</b>	<b>10 992 080.08</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>5 049 992.77</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
<u>Gastos de Operación Fijos</u>		
Gastos de Personal	1 386 638.60	
Servicios Básicos	109 300.76	
Mantenimiento	10 827.83	
Honorarios	214 166.71	
Impuesto, contrib.y legales	50 994.39	
Otros Servicios	44 526.96	
Provisiones Deducibles	105 912.00	1 922 367.25
<u>Gastos de Operación Variables</u>		
Gastos de Personal	302 130.55	
Servicios Básicos	458 854.52	
Mantenimiento	86 747.67	
Gastos de Viaje	20 413.71	
Otros Servicios	207 910.71	
Provisiones Deducibles	89 695.38	
Suministros	140 589.08	
Promociones y Publicidad	75 014.70	1 381 356.32
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1 746 269.20</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos Financieros	9 488.70	
Intereses Ganados	4 879.94	
Otros Ingresos	82 314.33	96 682.97
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	11 723.03	11 723.03
<b>UTILIDAD 2.006 ANTES 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1 831 229.14</b>

**"PROLOCEKI S.A."**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.005 - DICIEMBRE 2.006**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2005	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	2 910.00	4 551.00	1 641.00	
Bancos	27 064.65	112 490.97	85 426.32	
Cientes	1 803 766.24	1 708 876.41		94 889.83
Cuentas por Cobrar	70 143.27	82 888.51		-12 745.24
Cuentas por Cobrar Empleados	80 015.60	27 696.28		52 319.32
Inventarios	899 887.48	539 882.22		360 005.26
Gastos Anticipados	134 658.41	136 021.85	1 363.44	
Impuestos Anticipados	141 062.31	190 696.22	49 633.91	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3 159 507.96</b>	<b>2 803 103.46</b>	<b>138 064.67</b>	<b>494 469.17</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	4 131 315.46	5 020 482.83	889 167.37	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-2 309 895.37	-2 696 588.65	-386 693.28	
Activos Diferidos	41 220.77	46 489.27	5 268.50	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1 862 640.86</b>	<b>2 370 383.45</b>	<b>507 742.59</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5 022 148.82</b>	<b>5 173 486.91</b>	<b>645 807.26</b>	<b>494 469.17</b>
			<b>151.884,09</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores	403 467.12	143 590.67		259 876.45
Cuentas por Pagar	4 131.55	1 455.32		2 676.23
Obligaciones Patronales	32 678.38	61 661.50	28 983.12	
IESS por Pagar	81 005.96	82 364.49	1 358.53	
Impuestos por Pagar	134 705.05	124 838.79		9 866.26
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>655 988.06</b>	<b>413 910.77</b>	<b>30 341.65</b>	<b>272 418.94</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>655 988.06</b>	<b>413 910.77</b>	<b>30 341.65</b>	<b>272 418.94</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	812 414.20	2 860 000.00	2 047 585.80	
Aporte Futura Capitalización	-	0.04	0.04	
Reservas	406 453.25	68 346.96		338 106.29
Reserva de Capital	1 701 722.91	-		1 701 722.91
Resultado Ejercicios Anteriores	-115 157.23	-	115 157.23	
Resultado del Ejercicio	1 560 727.63	1 831 229.14	270 501.51	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4 366 160.76</b>	<b>4 759 576.14</b>	<b>2 433 244.58</b>	<b>2 039 829.20</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5 022 148.82</b>	<b>5 173 486.91</b>	<b>2 469 586.23</b>	<b>2 312 248.14</b>
			<b>151.884,09</b>	

**"PROLOCEKI S.A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.005	812 414.20	-	406 453.25	1 701 722.91	-115 157.23	1 560 727.63	4 366 160.76
31-mar-06	P/ Reg. Distribución de Utilidades Año 2.005 según diario ajuste N° 200449							
	Amortización Pérdidas Acumuladas					115 157.23	-115 157.23	-
	15% Participación Utilidades						-216 835.56	-216 835.56
	Impuesto a la Renta						-273 164.68	-273 164.68
	Reserva Legal			95 557.02			-95 557.02	-
	Transf. Utilidades 2.005 a Resultado Ejercicios Anteriores					340 190.30	-340 190.30	-
	Dividendos Accionistas Utilidades 2.004			-340 190.30				-340 190.30
	Dividendos Accionistas Utilidades 2.005						-519 822.84	-519 822.84
05-jun-06	Aporte de Accionistas en efectivo según diario N° 201016-226099		75.63					75.63
31-jul-06	Ajuste NEC-17 a Marzo 2.000 Dif. Reexp. según diario N° 201195				-16 686.84			-16 686.84
31-jul-06	Ajuste NEC-17 por Brecha a dic 1.999 según diario N° 201284				-71 189.17			-71 189.17
31-dic-06	Aumento de Capital	2 047 585.80	-75.59	-93 473.01	-1 613 846.90	-340 190.30		-
	Utilidad 2.006 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						1 831 229.14	1 831 229.14
	<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.006</b>	<b>2 860 000.00</b>	<b>* 0.04</b>	<b>68 346.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 831 229.14</b>	<b>4 759 576.14</b>

\* Saldo que no formó parte del Aumento de Capital porque el valor de cada acción es de \$1,00 dólar

**"PROLOCEKI S.A."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recando de Clientes	16 165 162.02	
Efectivo Pagado a Proveedores	-9 655 887.54	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-1 614 954.42</u>	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>4 894 320.06</b>
Efectivo Pagado a Empleados	-2 679 229.22	
Efectivo Pagado Impuestos	-332 664.85	
Efectivo Cuentas por Cobrar	172.83	
Efectivo Cuentas por Pagar	-2 676.23	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	96 682.97	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-11 723.03	
Efectivo Gastos Anticipados	<u>-1 363.44</u>	<u>-2 930 800.97</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>1 963 519.09</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-969 626.60	
Compra de Activo Diferido	<u>-33 467.84</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-1 003 094.44</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aporte futura Capi	75.63	
Pagado a Accionistas	<u>-860 013.14</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>-859 937.51</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO** 100 487.14

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005** 29 974.65

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Corrección NEC -17 Activos Fijos y Dep.	94 046.33	
Transferencia de Activos Fijos y Vta	-19 590.14	
Corrección NEC -17 Patrimonio	<u>-87 876.01</u>	<u>-13 419.82</u>
<b>EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006</b>		<b><u>117 041.97</u></b>

**"PROLOCEKI S.A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<b>1 831 229.14</b>
--	---------------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	392 696.32	
15 % Participación Trabajadores 2.005	-216 835.56	
Impuesto a la Renta 2.005	-273 164.68	-97 303.92

<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>1 733 925.22</b>
--	---------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+) (-) (+) (-) (+) (+) (-) (-) (-) (-) (+) (+) (-)	Disminución Clientes Aumento Anticipo Proveedores Disminución Cuentas por Cobrar Aumento Otras Cuentas por Cobrar Disminución Cuentas por Cobrar Empleados Disminución Inventarios Aumento Gastos Anticipados Aumento Impuestos Anticipados Disminución Proveedores Disminución Cuentas por Pagar Aumento Obligaciones Patronales Aumento IESS por Pagar Disminución Impuestos por Pagar	123 089.17 -12 918.07 13 498.43 -13 325.60 52 319.32 360 005.26 -1 363.44 -49 633.91 -259 876.45 -2 676.23 28 983.12 1 358.53 -9 866.26	
		<b>229 593.87</b>	

<b>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</b>	<b>1 963 519.09</b>
---	---------------------

## **“ PROLOCEKI S.A.”**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006**

#### **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 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.

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.

**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.

**h) APLICACIÓN DE LA NEC-17**

La empresa procedió a rectificar la Aplicación de la NEC-17 realizada en el año 2.000, para poder hacer el Aumento de Capital.

### NOTA 3.- CAJA

#### Incluye:

Caja General San Gabriel		751.00	
Caja Chica	a)	3 640.00	
Fondo Rotativos	b)	<u>160.00</u>	4 551.00

#### a) Caja Chica

##### Incluye:

Caja Chica Quito	1 900.00	
Caja Chica Planta San Gabriel	1 040.00 *	
Caja Chica Guayaquil	500.00	
Caja Chica Provincias	<u>200.00</u>	
	3 640.00	

#### b) Fondo Rotativo

##### Incluye:

Fondo Rotativo	<u>160.00</u>	
	160.00	

\* Según constatación física por parte de Auditoria Externa este valor es de \$1.000,00.

### NOTA 4.- BANCOS

#### Incluye:

Bancos Cta. Cte.	a)	111 103.80	
Bancos Cta. Ahorros	b)	<u>1 387.17</u>	112 490.97

#### a) Bancos Cta. Cte.

##### Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Banco del Pichincha	30339576-04	109 341.90
Produbanco	0100-9-00002-8	<u>1 761.90</u>
		111 103.80

**b) Bancos Cta Ahorros****Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. N°</u>	<u>Valor</u>
Banco Amazonas	403-2-17858-3	1 387.17
		<u>1 387.17</u>

**NOTA 5 .- CLIENTES****Incluye:**

Cientes Nacionales	1 682 707.63	
Cientes Personal	1 817.23	
Otras Cuentas por Cob. Mantequilla	<u>24 351.55</u>	1 708 876.41

**NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

Ctas por Cobrar Ing. Vásquez	2 291.70	
Préstamos Ganaderos	44 277.57	
Otras Cuentas por Cobrar	23 016.98	
Cientes en Consignación	4 177.40	
Ctas por Cob Dif. Cobros Guayas	844.18	
Ctas por Cob cheques protestados	5 065.20	
Varios *	<u>3 215.48</u>	82 888.51

\* Valor que corresponde a Trámite Legal que sigue la empresa al Sr. Diego López.

**NOTA 7 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS****Incluye:**

Empleados	<u>27 696.28</u>	27 696.28
-----------	------------------	-----------

### NOTA 8 .- INVENTARIOS

**Incluye:**

Inventarios	a)	538 493.12	
Importaciones en Tránsito	b)	<u>1 389.10</u>	539 882.22

**a) Inventarios de Insumos**

**Incluye:**

Inventarios Materia Prima	45 511.48
Inventarios Productos Terminados	442 988.85
Inventario de Material Laboratorio	10 437.69
Inventario de Material de Limpieza	3 738.67
Inventario de Material de Mantenimien	1 874.60
Inventarios de Empaques	13 306.71
Inventarios de Insumos	<u>20 635.12</u>
	538 493.12

**a) Importaciones en Tránsito**

**Incluye:**

Fermentos CLS	421.81
Cryovac	746.05
Jorvis Argentina	<u>221.24</u>
	1 389.10

### NOTA 9 .- GASTOS ANTICIPADOS

**Incluye:**

Seguros Prepagados	12 458.53	
Valores por Liquidar	39 179.11	
Gastos por Liquidar (Vallas de Publicidad)	48 146.21	
Valores por Liquidar lechones y ganado	28 278.00	
Garantías	<u>7 960.00</u>	136 021.85

### NOTA 10 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

**Incluye:**

IVA Crédito Tributario	1 653.18	
Retención en la fuente	163 893.25	
Anticipo Impuesto a la Renta 2.006	<u>25 149.79</u>	190 696.22

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	NEG - 17	DEPRECIACIÓN 2 006	SALDO AL 31/12/2.006
Terrenos	35 389.32	142 497.14			-279.93		177 606.53
Construcciones en Curso *	-	134 033.41					134 033.41
Edificios	1 105 875.05	309 171.14			-14 123.65		1 400 922.54
Maquinaria y Equipo	2 516 794.57	259 034.69	-1 339.29	-10 502.11	-44 611.04		2 719 376.82
Muebles y Enseres	64 364.51	20 527.99		-240.00	-119.30		84 533.20
Equipos de Oficina	15 228.68	11 822.62			-78.45		26 972.85
Equipos de Computación	135 308.11	84 236.95			-3 878.72		215 666.34
Vehículos	258 355.22	22 394.29	-12 752.34		-6 626.03		261 371.14
(-) Depreciación Acumulada	-2 309 895.37		12 774.38	17 557.87	-24 329.21	-392 696.32	-2 696 588.65
<b>TOTAL</b>	<b>1 821 420.09</b>	<b>983 718.23</b>	<b>-1 317.25</b>	<b>6 815.76</b>	<b>-94 046.33</b>	<b>-392 696.32</b>	<b>2 323 894.18</b>

\* Adecuaciones que se están realizando en la planta San Gabriel.

**NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS**

**Incluye:**

Software	<u>46 489.27</u>	46 489.27
----------	------------------	-----------

**NOTA 13 .- PROVEEDORES**

**Incluye:**

Proveedores	<u>143 590.67</u>	143 590.67
-------------	-------------------	------------

**NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Otras Cuentas por Pagar	<u>1 455.32</u>	1 455.32
-------------------------	-----------------	----------

**NOTA 15 .- OBLIGACIONES PATRONALES**

**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	10 083.62	
Décimo Cuarto Sueldo	14 873.62	
Vacaciones	15 417.70	
Liquidaciones por Pagar	358.62	
Jubilación Patronal por Pagar	<u>20 927.94</u>	61 661.50

**NOTA 16 .- IESS POR PAGAR**

**Incluye:**

Aportes al IESS	27 115.41	
Fondos de Reserva	54 381.77	
Préstamos IESS por Pagar	<u>867.31</u>	82 364.49

## NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

### Incluye:

IVA 12%		83 076.99	
Impuesto a la Renta del Personal		1 587.33	
Retenciones en la Fuente	a)	15 869.58	
Retenciones IVA	b)	<u>24 304.89</u>	124 838.79

### a) Retención en la Fuente

#### Incluye:

Retención 1%	3 913.22
Retención 5%	981.74
Retención 8%	10 974.21
Retención 1 x mil	<u>0.41</u>
	15 869.58

### a) Retención IVA

#### Incluye:

Retención 30%	4 443.55
Retención 70%	4 768.82
Retención 100%	<u>15 092.52</u>
	24 304.89

## NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL

### Incluye:

Capital Social	a)	<u>2 860 000.00</u>	2 860 000.00
----------------	----	---------------------	--------------

### a) Capital Social

#### Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Corporación Casa Baca Holding S.A.	97.58%	2 790 788.00
Galo Vayas Cañadas	2.16%	61 776.00
Gonzalo Baca Moscoso	0.24%	6 864.00
Fabián Baca Cobo	0.01%	286.00
Gonzalo Baca Cobo	<u>0.01%</u>	<u>286.00</u>
	100.00%	2 860 000.00

**NOTA 19 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN**

**Incluye:**

Aporte Futura Capitalización *	<u>0.04</u>	0.04
--------------------------------	-------------	------

\* Saldo que no formó parte del Aumento de Capital porque el valor de cada acción es de \$1,00 dólar  
Este valor debe ser reclasificado contablemente.

**NOTA 20 .- RESERVAS**

**Incluye:**

Reserva Legal	<u>68 346.96</u>	68 346.96
---------------	------------------	-----------

**NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>1 831 229.14</u>	1 831 229.14
--	---------------------	--------------

#### **NOTA 22.- 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 23.- AUMENTO DE CAPITAL**

La empresa procedió al Aumento de Capital en el valor de \$2'047.585,80 en el año 2.006, de conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, mismo que es conformado por Reserva Legal \$93.473,01, Utilidades año 2.005 \$ 340.190,30, Reserva de Capital \$ 1'613846,90 y Aumento monetario \$ 75,59.

#### **NOTA 24.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (02 de marzo de 2.007) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.