

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: <b>INDUSTRIAS LACTEAS S.A. INDULAC</b>		SIGLAS: <b>INDULAC</b>	R.U.C. <b>099004557001</b>	NO. EXPEDIENTE <b>0370-78</b>
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE Y No.: <b>KILOMETRO 4 1/2 vía DAULE</b>	TELÉFONO: <b>352660-633</b>	CASILLA: <b>4033</b>
SUCURSALES				CABLE:

Período del Balance: Del: **1.º** de **ENERO** de 19 **85**; Al: **31** de **DICIEMBRE** de 19 **85** Fecha de Vencimiento Plazo:

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ELOY ANIBAL BARRERA SAA	09-00592312	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	CARLOS BACIGALUPO OJEDA OSWALDO MENENDEZ GILBERT	09-02604354 09-02527969	" "
Directores o vocales principales	ABG. JUAN CARLOS BACIGALUPO ING. SHUBERT BACIGALUPO B.	09-00209065 09-01888248	" "
Directores o vocales suplentes			

  

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	WILLIAM HENRIQUEZ FALCONI	
Suplente	JOSE RENDON VILLAFUERTE	

  

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

**DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)**

Nombre (s) **OSWALDO MENENDEZ GILBERT** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
 Cargo (s) **GERENTE**  
 Fecha de nombramiento: **MARZO 12 DE 1.983** Período: **CINCO AÑOS**  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR  
 Nombre (s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
 Cargo(s) o designación (es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No. \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica: **ARTURO CAMPOVERDE FARIAZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
 Nombres y apellidos (persona natural) \_\_\_\_\_  
 DIRECCION: **CUENCA #1210 y GUARANDA**

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra   
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS - CAMARA DE COMERCIO** No. \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_  
 con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_  
 Útiles.-CERTIFICO.

EL SECRETARIO

JUN - 5 1985

08. 2. PASIVO		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	
2102	Proveedores en el exterior	9'479.195,99
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	614.638,83
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	1'472.607,98
2112	Impuesto a la renta por pagar	332.912,00
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	
2117	Acreeedores diversos	394.367,33
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	2'830.258,52
ENTIDADES DE GOBIERNO		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>15'123.980,65</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	29'200.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>29.200.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	2'400.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32. SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	6'459.882,44
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1'810.800,45
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	10'275.193,69
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio Después del 15%	8'344.778,59
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>29'290.655,17</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>73'614.635,82</b>

4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS		
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			10'444.457,45
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		6'307.184,85
1103	Cuentas por cobrar clientes		
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		10'474.812,89
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			27'226.455,19
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	5'914.524,20	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	22'558.485,84	8'199.156,13
1206	Maquinaria y equipo	38'090.745,12	19'765.732,45
1208	Muebles y enseres	2'424.520,40	1'004.116,76
1210	Vehículos	517.023,75	93.581,30
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	3.242,65	
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	4'395.733,42	383.434,25
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj.det.)	2'271.770,33	341.844,19
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			46'388.180,63
TOTAL DEL ACTIVO			73'614.635,82

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO INDUSTRIAS LACTEAS S. A. ( I N D U L A C )	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
--	----------	----------------

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN SUCRES)**

PERIODO: De 10-Ene a 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima -Materiales	127*574.432,73		127*574.432,73
10.1 Mercadería	1*442.183,65	4*728.569,08	6*170.752,73
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30 VENTAS			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

**PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES**

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- Remuneración S/.	2*541.128,00	3*131.852,00	167.000,00	24*321.837,70	
Extranjera No.- Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

**PROGRAMA ANUAL DE INVERSION**

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?      SI       NO

Monto de la Inversión Programada:      S/. \_\_\_\_\_

Construcciones:      S/. \_\_\_\_\_

Maquinaria y equipo:      S/. \_\_\_\_\_

Financiamiento: Recursos Propios \_\_\_\_\_ o/o      Prestados : \_\_\_\_\_ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión       Racionalización       Reposición

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIAS LACTEAS S. A. ( I N D U L A C )	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE:
---	----------	-----------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

60.	PATRIMONIO INICIAL:		20*317.542,49
6001	Capital Social	2*400.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	1*677.682,48	
6005	Otras Reservas	8*975.926,37	
6006	Superávit de capital	6*353.255,44	
6007	Utilidades retenidas	1*131.502,79	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	6*248.299,35	
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		8*451.405,59
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	8*344.778,59	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	106.627,00	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>28*768.948,08</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva Legal		142.199,94	
Otras reservas	F A C U L T A T I V A S	693.425,94	
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		1*535.482,54	
Más: Asignación del año		142.199,94	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		1*677.682,48	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		5*396.566,83	
Más: Revalorización de activos del período		956.688,61	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		6*353.255,44	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

A.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		8*451.405,59
7001	Utilidad neta del ejercicio	8*344.778,59	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	106.627,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>		<b>8*451.405,59</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>28*768.948,08</b>	
	<b>MEÑOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>20*317.542,49</b>	
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>8*451.405,59</b>

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

**CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
<b>TOTAL</b>			

**INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION**

Institución financiera, acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia .....						
Amortización		Trimestral ( )		Semestral ( )		

**MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES**

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
<b>TOTAL</b>			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?    SI     NO

\* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			<b>168'498.470,80</b>
5001	En el país		
5002	En el exterior		
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>			
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>			
5101	Inventario Inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>			<b>155'109.153,30</b>
5201	Materias primas:		
5202	Inventario inicial		
5203	Más: Compras		
5204	Menos: Inventario final		
5205	Mano de obra directa	24'113.413,59	
5206	Gastos de fabricación :	110'463.325,88	
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	3'030.786,74	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209	Mano de obra indirecta	2'099.966,65	
5210	Suministros y Materiales	3'910.575,24	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212	Aportes IESS y beneficios sociales		
5213	Mantenimiento y reparaciones	5'855.686,06	
5214	Impuestos a la producción y otros		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	5'635.399,14	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217	Inventario inicial de productos en proceso		
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219	Inventario inicial de productos terminados		
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		
5221	Otros costos de ventas		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>13'389.317,50</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302	Comisiones a empleados y particulares		
5303	Publicidad y propaganda		
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306	Otros		
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>15'400.059,14</b>
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	6'048.404,11	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	4'352.861,37	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	320.241,41	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	812.424,44	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo	157.822,62	
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408	Otros	3'708.307,19	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>			<b>2'010.741,64</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
5501	Intereses, comisiones	133.408,49	
5502	Otros gastos financieros		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>			<b>2'144.150,13</b>
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Venta de activos fijos		
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros Diferencia de litraje-Otros	11'961.536,70	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
5701	Pérdida en venta de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de cambios		
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>			<b>9'817.386,57</b>
15 o/o para trabajadores			1'472.607,98
Impuesto a la Renta			
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>			<b>8'344.778,59</b>

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

**INDUSTRIAS LACTEAS S.A.**  
(INDULAC)

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR Reg. No. 1288

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Comisario

Lugar y fecha