REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
INDUSTRIAS LACTEAS S. A. (INDULAC)	INDULAC	0990045570O1	3350

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD:	CALLE Y No.	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	Guayaquil	KILOMETRO -14-1/2-via-DAULE	2526 0-633	4033	
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del . 1o . . de . ENERO . . . . . de 19 87 . . Al . 31 . . de . DICIEMBRE . . . . de 19 87.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ELOY ANIBAL BARRERA SAA	09-0059231-2	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	CARLOS A BACIGALUPO OJEDA	09-02604354	"
	OSWALDO G MENENDEZ GILBERT	09-02527969	"
Directores o vocales principales	ABG. JUAN CARLOS BACIGALUPO B	09-00209065	"
	ING. SHUBERT BACIGALUPO B	09-0188248	"
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	WILLIAM HENRIQUEZ FALCONI	
Suplentes	JOSE RENDON VILLAFUERTE	
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): OSWALDO GUILLERMO MENENDEZ GILBERT — Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 83 . . a 19 88 .

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS No. — EMPLEADOS No. — OBREROS No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____

Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ARTURO CAMPOVERDE FARIAZ

CUENCA No 1.210- y GUARANDA — Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 1288-SOC DE CONTADORES

Auditoría Externa: SI ☐ NO ☐ — No. Reg. Super. Cías.: _____

_____ — _____

Nombre o Razón Social — Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ No. _____

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI ☐ NO ☐ Publicación último balance (fot. copia) SI ☐ NO ☐

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI ☐ NO ☐ Emite obligaciones: SI ☐ NO ☐

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES GUAYAQUIL 15 JUN 1988

Recibido hoy día ____ de _____ de 19 ____

_____
Funcionario responsable

No. DE ANEXOS: (SELLO)

Correspondiente al período del 1o de ENERO de 1.987 al 31 de DICIEMBRE de 1987

50.	**VENTAS BRUTAS**		257'760.263,74
5001	En el país		
5002	En el exterior		
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		
51.	**COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)**		
5101	Inventario inicial		
5102	Compras de productos terminados en el país		
5103	Compras de productos terminados en el exterior		
5104	Menos: Inventario final		
52.	**COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)**		234'165.811,55
5201	Inventario inicial de materias primas		
5202	Compras de materias primas en el país		
5203	Compras de materias primas en el exterior		
5204	Menos: Inventario final de materias primas		
5205	Mano de obra directa	S/ 42'976.544,25	
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	6'462.805,43	
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208	Mano de obra indirecta	3'713.266,99	
5209	Suministros y materiales	141'941.486,75	
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	3'037.291,15	
5212	Mantenimiento y reparaciones	14'988.499,57	
5213	Impuestos a la producción y otros		
5214	Energía, agua, teléfono	21'045.917,41	
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		
5216	Inventario inicial de productos en proceso		
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso		
5218	Inventario inicial de productos terminados		
5219	Menos: Inventario final de productos terminados		
	UTILIDAD BRUTA		23'594.452,19
53.	**GASTOS DE VENTAS**		
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos		
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303	Comisiones a empleados y particulares		
5304	Publicidad y propaganda		
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306	Otros (Adjuntar detalle)		
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**		25'095.536,52
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	9'961.550,97	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6'205.234,80	
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no inclídos en costos	508.086,30	
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'108.290,46	
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406	Depreciación bienes, área administrativa	330.639,09	
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409	Otros (Adjuntar detalle)	6'981.734,90	
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION - PERDIDA		1'501.084,33
55.	**GASTOS FINANCIEROS**		
5501	Intereses y comisiones		
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503	Otros gastos financieros		
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES** - DIFERENCIA DE LITRAJE		13'241.827,50
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604	Dividendos en efectivo		
5605	Ganancias por diferencia de cambio		
5606	Otros (Adjuntar detalle)		
57.	**GASTOS NO OPERACIONALES**		
5701	Pérdidas en ventas de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de cambio		
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58.	**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta**		11'740.743,17
5801	Participación de los trabajadores	1'761.111,48	
5802	Impuesto a la renta		
	UTILIDAD NETA		9'979.631,69

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ..... de ..... de 19..

INDUSTRIAS LACTEAS S. A.

El Gerente (INDULAC) El Contador ..... No. Reg. 1288

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión, reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

GERENTE

f.) COMISARIO f.) COMISARIO

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				
11. ACTIVO CORRIENTE				
1101	Caja - Bancos, moneda nacional			2'555.900,47
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			14'235.479,75
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			
1108	Inventario materia prima			
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventarios suministros y materiales			13'967.289,21
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito			
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera			
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			
1126	Otros activos corrientes			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			30'758.669,43
12. ACTIVO FIJO		**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras	7'898.214,20		7'898.214,20
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	28'665.867,84	10'286.971,71	18'378.896,13
1206	Maquinaria y equipo	74'570.562,56	26'895.466,39	47'675.096,17
1208	Muebles y enseres	4'452.547,95	1'476.796,43	2'975.751,82
1210	Vehículos	3'400.000,00	186.925,46	3'213.074,54
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos			
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios			
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	7'139.505,73	772.482,63	6'367.023,37
1226	Revalorización de otros activos fijos			
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302	Préstamos a empleados y trabajadores			
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional			
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera			
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)			
14. ACTIVOS INTANGIBLES		**Valor de adquisición**	**Amort. Acumulada**	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros			
15. ACTIVOS DIFERIDOS		**Valor inicial**	**Amort. Acumulada**	
1501	Gastos de organización			
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505	Pérdidas por diferencia de cambio			
1507	Comisión de riesgo cambiario			
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511	Otros activos diferidos			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Provisiones para jubilación patronal			
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1603	Otros activos no corrientes			
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			86'508.055,96
	TOTAL DEL ACTIVO			117'266.725,39

2.	PASIVO	
21.	PASIVO CORRIENTE	
2101	Proveedores en moneda nacional	9'491.991,25
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	2'055.207,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'761.111,48
2110	Impuesto a la renta por pagar	23.395,59
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	737.874,00
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	14'069.579,32
22.	PASIVO NO CORRIENTE	
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	63'610.325,49
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	
23.	PASIVO DIFERIDO	
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	63'610.325,49
	TOTAL PASIVO	77'679.904,81
3.	PATRIMONIO NETO	
31.	CAPITAL	2'400.000,00
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32.	RESERVAS	
3201	Reserva legal	2'418.755,62
3202	Reservas facultativas	17'856.548,85
3203	Otras reservas	
33.	SUPERAVIT	
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	6'931.884,42
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34.	RESULTADOS	
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'979.631,69
	TOTAL PATRIMONIO NETO	39'586.820,58
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	117'266.725,39

4.	OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
INDUSTRIAS LACTEAS, S. A. (I N D U L A C)		3.530

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		30'085.730,16
6001	Capital	2'400.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	2'145.278,30	
6005	Reserva facultativa	16'189.015,19	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	6'616.663,43	
6008	Utilidades acumuladas	2'734.773,24	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos		
6205	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		10'294.852,68
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'979.631,69	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	315.220,99	
6[illegible]	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6[illegible]	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
[illegible]	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		40'380.582,84

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		10'294.852,68
7001	Utilidad neta del ejercicio	9'979.631,69	
	Más:	315.220,99	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006	Incremento de pasivos de largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7[illegible]	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
72[illegible]	Dividendos pagados		
7[illegible]	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7[illegible]	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		10'294.852,68
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	40'380.582,84	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	30'085.730,16	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal	273.477,32
	Reservas facultativas	1'667.533,66
	Otras reservas	
	Dividendos en efectivo	
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades acumuladas	
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	2'145.278,30
	Más: Asignación del año	997.963,17
	Menos: Utilización en el año	
	Saldo final	3'143.241,47
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	6'616.663,43
	Más: revalorización de activos del período	315.220,99
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: INDUSTRIAS LACTEAS S. A. (I N D U L A C) No. EXPEDIENTE: 3350

SIGLAS: (I N D U L A C) C. I. I. U.

R. U. C. 0990004557001 FECHA: 14 de Junio de 1.988

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
N I N G U N A													

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
INDUSTRIAS LACTEAS S. A. (INDULAC)		3350

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS (EN MILES DE SUCRES)

Del 1o ... de ENERO de 1.987 al ..31.. de ..DICIEMBRE de 19 87 ..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima - Materiales	S/ 139'188.294,20	S/ 4'342.792,23	S/ 143'531.086,43
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	" 919.692,00	23'850.264,46	24'769.956,46
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 (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	6	3'213.000,00	16	3'968.509,45	4	1'544.600,00	68	31'328.000,60		
Extranjeros										
15 o/o Participación		186.879,00		318.010,00		49.756,00		1'206.466,48		