



Dirección Atarazana

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270
Código No. 3001

Oficio N°

GUAYAQUIL, 28 de Mayo de 1977

Señores
MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA "PRODUCTOS LACTEOS
HUANCAVILCA"
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento al Artículo N° 315 de la Ley de Compañías, y muy especialmente a su numeral cuarto, en mi calidad de Comisario Principal representante del Sector Público que integra el Capital Social de la Compañía de Economía Mixta Productos Lácteos Huancavilca, cumpíeme someter ante Uds. mi informe - concerniente al resultado financiero correspondiente al Ejercicio Económico del año 1977.

OBJETIVO

Este Informe fue elaborado dentro de los cánones de Auditoría, habiéndolo practicado verificaciones, comprobaciones, estimaciones necesarias y análisis de los datos presentados en los Estados Financieros, con el fin de poder brindarles conclusiones - válidas y vitales sobre la situación de la empresa y su rendimiento económico derivado de sus operaciones.

DE LAS POLITICAS CONTABLES

1. Durante el ejercicio económico de 1977, se procedió a aplicar adecuadamente los principios y procedimientos científicos que norman la ciencia contable, al momento de registrar las operaciones del negocio que se reflejan en los Estados Financieros,
2. Los valores que figuran en los Estados Financieros son reales, por lo tanto constan en los libros de la Compañía,



Dirección Atarazana

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Oficio NP

- 2 -

GUAYAQUIL, de 197.....

3. Los Estados Financieros han sido elaborados correctamente, dichos valores constan en los libros Mayor y Auxiliares,
4. Los justificativos de los Gastos constan en las Ordenes de Pago,
5. Los Inventarios por \$ 505.318,08, se encuentran calculados a su valor real,
6. Las propiedades, plantas y equipos por \$ 17'625.015,65, están registrados a su valor adquisición, siendo correcto el método de aplicación para la depreciación acumulada, (\$ 2'906.888,06),
7. Como lo expuse en mi Informe correspondiente al Primer Semestre de 1977, las Inversiones del Centro de Acopio San Antonio, que ascienden a la suma de \$ 225.000,00, sólo el 50% de dicho valor comprende acciones pagadas, y hasta la presente fecha esta inversión no ha sido productiva para PROLAHUAN.
8. La Caja Chica por \$ 10.000,00, ha sido manejada correctamente y sus gastos están debidamente amparados con facturas y recibos,
9. Hasta la presente, no se ha podido confrontar la liquidación de los Viáticos por viajes al exterior, por falta de fuente de información.

DE LA ORGANIZACION CONTABLE

A continuación, detallo las sugerencias que según mi criterio deben de ser tomadas en cuenta dentro de la organización contable de la Compañía.

1. Una vez se elaboren los Estados y Anexos Financieros, éstos deben de ser debidamente confrontados, para no incurrir en equivocaciones,
2. Las liquidaciones por concepto de Viáticos y Otros Gastos - deben ser debidamente detalladas en las Ordenes de Pago,
3. En las Ordenes de Pago se deben adjuntar en forma oportuna



Dirección Atarazana

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270
Código No. 3472

Oficio Nº

- 3 -

GUAYAQUIL, de 197.....

los comprobantes y facturas respectivas,

4. Para un mejor control de la Partida Gastos, se debe implantar el uso de tarjetas para su contabilización,

ANÁLISIS FINANCIERO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 1977

1. Los valores con los que contó la empresa para trabajar ascienden a \$ 8'370.698,17, existiendo \$ 7'327.401,59, de sueros tomados en calidad de préstamos a instituciones Bancarias, Varios, Comerciales, etc.

Si bien es cierto, las disponibilidades de la empresa se han incrementado, que comparadas con el año 1976 arroja un porcentaje de aumento del 24%, paralelamente también, han aumentado sus compromisos con terceros, en un 16% de incremento. Lo más recomendable para la empresa, hubiese sido que sólo aumente su Activo Corriente mas no sus deudas, únicamente de esa forma hubiera comenzado el equilibrio financiero de la empresa.

Al finalizar el año, podemos comprobar que las deudas a terceros se mantiene igual que al finalizar el primer semestre de 1977, por lo que es inminente disminuir el pasivo exigible para el año 1978.

Continúa la empresa comprometiendo sus inmovilizaciones, con ello sigue ubicada en una situación particularmente vulnerable y por consiguiente en desventaja para luchar contra sus competidores, hecho ya denunciados en mis Informes anteriores.

Al acrecentarse el endeudamiento de la Empresa, tenemos como consecuencia que la confiabilidad de la empresa ha disminuido, y en caso de que Prolahuan necesite cancelar sus deudas totalmente, no lo podrá hacer.

Procedo a detallar a continuación los porcentajes correspondientes al Pasivo Exigible:



Dirección Alarazana

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

Oficio Nº

4

GUAYAQUIL, de 197.....

<u>Documentos por Pagar</u>		0.88%
Bancos	0.76%	
Varios	0.12"	
<u>Cuentas por Pagar</u>		0.12%
Comerciales	0.04"	
Retención a Empleados	0.01"	
Varios	0.07"	
TOTAL.....		100 %

Como podemos observar, del 0.88% corresponde el 0,76% a Deudas Bancarias, las mismas que han disminuido como consecuencia a sus abonos previos a la cancelación total. Por otro lado, nos damos cuenta que los Documentos por Pagar en su rubro "Varios" se ha incrementado, siendo los acreedores de la empresa: "Compañía Ecuatoriana de Seguros", "Prepac Ecuatoriana" y "Sociedad Ecuatoriana de Comercio".

En lo que respecta a las Cuentas por Pagar, su mayor rubro es "Varios", siendo sus principales acreedores, en orden descendente: Sr. Alejandrino Moncayo, en su calidad de proveedor; Empresa - Eléctrica del Ecuador; Empresa Municipal de Agua Potable; Holanda Ecuador; etc., estos tres últimos corresponden a servicios - prestados a la Empresa.

Por último, recomiendo la disminución de los préstamos, en caso contrario antes de adquirirlos se deben realizar estudios previos, con el fin de aplicar una correcta política financiera, - que conlleve a la obtención de beneficios para "Prolahuan".

2. A continuación analizaré el ^{Activo} Corriente, el que asciende a la suma de \$ 7'865.380,10, como podemos observar esta cifra excluye el valor de los Inventarios, puesto que se va a necesitar acudir a la venta apresurada de los mismos. Relacionando este Activo Corriente con el Pasivo Corriente, el mismo que es de - \$ 7'920.850,08, nos da como resultado que por cada sucre (\$1,00) de Pasivo Corriente, la Empresa dispone de noventa y nueve centavos (\$0.99) de Activo Corriente para pagar sus deudas.



Dirección Alarazana

COMPANÍA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270
Código No. 2071

-- 5 --

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

Una relación aceptable para este Índice de Liquidez, sería si el total del Activo Corriente hubiese sido igual al total del Pasivo Corriente.

Esta relación ha mejorado bastante si la comparamos con el Primer Semestre, en el cual se obtuvo como relación ochenta y nueve centavos (\$0.89).

Por lo tanto, sería recomendable que la empresa tenga sus disponibilidades más desahogadas, ya que como podemos darnos cuenta en el Activo Corriente consta el rubro "Documentos y Cuentas por Cobrar", lo cual no es seguro de poderse cobrar en un mismo tiempo, cuando "Prolahuan" lo necesite.

3. Analicemos el siguiente cuadro:

Disponibilidades	\$ 2'381.356,67
Deudas a corto plazo	
zo	\$ 918.856,24
(Las disponibilidades son mayores que las exigilidades a corto plazo)	\$ 1'462.500,43

La Tesorería de la compañía ha mejorado notablemente, en relación con el Primer Semestre, y con el año 1976, habiendo con ello obtenido un buen grado de elasticidad, y pudiendo cubrir en cualquier momento sus deudas a corto plazo.

4. Las inmovilizaciones que son de \$ 14'718.127,59, son mayores que el Capital de Rotación \$8'370.698,17, con lo que establecemos que las adquisiciones de materiales fueron bajas, las mismas que se han realizado de acuerdo al nivel de producción de la Planta, motivo por el cual obtuvimos Pérdida en el presente período.

Lo acertado para este caso sería el aumento de la producción, lo cual la planta está en capacidad de hacerlo.

Alarazana



Dirección Atarazana

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270
Casilla No. 3671

- 6. -

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

5. Procederé a analizar la Partida "Doc. y cuentas por Cobrar", para lo cual detallo el siguiente cuadro:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	
Distribuidores	1.38%
Varios	0.99"
Clientes	20.06"
Distribuidores	0.35"
Proveedores	3.35"
Accionistas	6.24"
Funcionarios y Empleados	4.12"
Anticipos	0.08"
Varios	63.43"
	<hr/>
	100.00%

Observamos que el mayor porcentaje corresponde a "Varios", la misma que está integrada en orden descendente por dos Subcuentas "Varios" y "Cheques" sin Fondos". Para la primera, el mayor deudor es la Cuenta "Fabían Aguirre y Lino Flor", para la segunda tenemos "Patricio Martínez". Sería recomendable se agilite el cobro de estos rubros.

A continuación, tenemos el rubro "Clientes" con el 20.06%, el mismo que se ha incrementado si es comparado con el año 1976, justificándose este fenómeno por los créditos concedidos al venderles nuestro producto.

La partida "Accionistas" que alcanza el 6.24%, se encuentra estática desde el año 1976, debiéndose prestar especial atención a esta Cuenta.

Los demás rubros "Funcionarios y Empleados", "Proveedores", "Distribuidores", etc., sus valores han disminuidos en relación con 1976.

Con los antecedentes arriba indicados, podemos concluir afirmando que dichos valores, en su mayoría demorarán en ser cobrados, y que "Prolahuan" no podrá contar con dichos valores de inmediato.

Abold



Dirección Atazarana

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270
Cajilla N° 3671

- 7 -

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

6. Analizando el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre de 1977, hemos concluido que al relacionar las Ventas Netas (\$ 17'038.494,04), con el Costo de Ventas (\$15'195746,23) obtenemos una Utilidad Bruta en Ventas de 10.81% que corresponde a \$ 1'842.747,81, cantidad para el logro de beneficios para la compañía.

Ahora bien, al \$ 1'842747,81 de la Utilidad Bruta en Ventas; hay que proceder a disminuirle los Gastos de Ventas (\$506.592,76), Gastos Generales y de Administración (\$2'207.132,17) y Otros - Egresos (\$ 574.861,68), con lo que obtenemos una Pérdida Operacional de \$ 1'445.838,80, agregándole a Esta cantidad Otros Ingresos, dándonos finalmente la Pérdida Neta del Ejercicio por la suma de \$ 1'333.390,85.

Para tener una visión más clara de este análisis, procederé a estudiar las partes vitales que influyen en la obtención de resultados, como son: Ventas, Producción y Costo de Ventas.

1. VENTAS

Durante el año 1977 se ha obtenido \$ 17'074.686,80, de Ventas Totales, las que comparadas con el ejercicio anterior, se han incrementado:

Analicemos el siguiente cuadro:

VENTA DE LECHE "HUANCAVILCA" DURANTE EL AÑO 1977			
CLASIFICADAS EN LITROS Y EN SUCRES			
MESES	LITROS	SUCRES	VARIACION PORCENTUAL
ENERO	354.388	\$ 1'624.091,87	9.50 %
FEBRERO	278.495	1'276.268,84	7.47 "
MARZO	304.145	1'393.831,82	8.15 "
ABRIL	292.442	1'340.221,02	7.84 "
MAYO	291.757	1'337.066,00	7.82 "
JUNIO	281.846	1'291,648,30	7.56 "



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazano

- 8 -

Oficio N°

		GUAYAQUIL,	de 197.
JULIO	287.206	1'317.075,78	7.72 "
AGOSTO	299.528	1'372.674,86	8.05 "
SEPTIEMBRE	290.003	1'328.983,40	7.77 "
OCTUBRE	312.489	1'431.450,34	8.38 "
NOVIEMBRE	328.236	1'166.976,91	8.82 "
DICIEMBRE	407.111	1'860.207,82	10.92 "
TOTAL	3'727.646	17'071.729,80	100.00 %

Como podemos observar, las ventas totales detalladas en el presente cuadro no concuerdan con las Ventas Totales que constan en el Estado de Pérdidas y Ganancias, pese a que los datos incluidos en el cuadro arriba detallado han sido tomados de los libros de contabilidad de la Compañía.

Entre los meses de Febrero a Noviembre, las Ventas disminuyeron en un promedio mensual de 325.000 litros, cosa justificable pues que la planta carece de políticas de Comercialización, de allí que son sumamente variables las ventas, hecho que se comprueba con el incremento del mes de Diciembre.

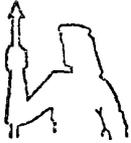
De los \$ 17'071.729,80 del total de Ventas, corresponden a Ventas al Contado y Crédito, las siguientes cifras:

	<u>SUCRES</u>	<u>LITROS</u>
VENTAS AL CONTADO	15'028.546,26	3'281.433
VENTAS A CREDITO	<u>2'043.183,54</u>	<u>446.213</u>
	17'071.729,80	3'727.646
	=====	=====

Lo pronosticado en mi Informe correspondiente al Primer Semestre, en lo que se refiere a la evolución de las Ventas, se confirma durante el segundo Semestre, es decir, ocurre el desmejoramiento de las Ventas.

El promedio existente de ventas durante el presente ejercicio económico, tomado como base el total de las ventas, es de 8.33% mensuales.

Handwritten signature and initials.



Dirección Atarazana

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LÁCTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

- 9 -

Oficio Nº

GUAYAQUIL, de 197.....

2. PRODUCCION

Para completar el análisis de las Ventas, detallo a continuación la Producción de leche durante 1977, datos que nos ayudarán a encontrar las causas que en parte influyeron en la variabilidad de las Ventas.

PRODUCCION DE LECHE "HUANCAVILCA" DURANTE 1977		
EN LITROS		
MESES	PRODUCCION	VARIACION PORCENTUAL
ENERO	365.102	9.72 %
FEBRERO	287.500	7.65 "
MARZO	304.658	8.13 "
ABRIL	288.034	7.67 "
MAYO	290.997	7.74 "
JUNIO	289.978	7.73 "
JULIO	291.404	7.76 "
AGOSTO	301.123	8.02 "
SEPTIEMBRE	289.942	7.72 "
OCTUBRE	312.232	8.33 "
NOVIEMBRE	325.749	8.67 "
DICIEMBRE	408.088	10.86 "
TOTAL	3'754.807	100.00 %

Para el caso de la Producción, también, nos enfrentamos al mismo fenómeno que el caso de las Ventas, es decir, a partir del mes de febrero hasta noviembre esta ha sido bastante variable, e incluso comparándola con la del mes de enero ha ido disminuyendo gradualmente, para incrementarse al finalizar el año.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, vemos que a parte de la falta de comercialización que influyó en la variabilidad de las Ventas, también influyó la baja de la productividad, con lo que queda confirmado que a menor producción se operan menores ventas.



Dirección Atarazana

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

Oficio Nº

- .10. -

GUAYAQUIL, de 1977

Teniendo en cuenta de que el promedio diario de producción alcanza algo más de los 10.000 litros de leche, la planta debería de programar un aumento de las mismas, ya que la capacidad de ellas es el triple de la producción actual.

3. COSTO DE VENTAS

Para el presente año asciende a \$15'195.746,23, cifra que en lugar de disminuir ha aumentado a partir de enero de 1977, ocasionando un negativo aporte que perjudica los intereses de la empresa.

Quiero insistir en la necesidad de que se realice un estudio minucioso sobre este rubro.

Para finalizar el análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias, me permito indicar que la baja producción, la falta de Comercialización y el incremento del Costo de Venta han contribuido a la obtención de la Pérdida para el presente ejercicio económico.

EVOLUCION ECONOMICA-ADMINISTRATIVA, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DE 1977,

Como conclusión al análisis financiero del ejercicio económico de la Compañía de Economía Mixta "Productos Lácteos Huancavilca", correspondiente al período comprendido entre Enero a Diciembre del año 1977, observamos que su evolución económica-administrativa se sigue caracterizando por la falta de políticas financieras acertadas, obligando a "Prolahuan" a seguir recurriendo a la dependencia de terceros en un porcentaje más elevado.

Por otro lado observamos que la falta de materia prima, y por ende de factores propicios para su almacenamiento, insiden en los resultados obtenidos, marchando conjuntamente con el elevado monto de horas extras de trabajo del Departamento de Producción.



Dirección Atarazana

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197

RECOMENDACIONES FINALES

Resulta claro la necesidad de incursionar un proceso dinámico, eficaz y equilibrado en lo que a políticas financieras y administrativas se refiere, el mismo que conlleva a convertirla en una empresa de surgimiento con exitosos resultados.

Cabe recordar, las siguientes sugerencias, las mismas que que las he venido planteando en mis Informes anteriores:

- 1.- Plan de Comercialización,
- 2.- Incremento de Producción,
- 3.- Análisis del Estado Demostrativo del Costo de Producción;
- 4.- Tecnificación administrativa.

Me permito entregar, a los señores Accionistas, el presente informe, el mismo que es un estudio detallado sobre la realidad de la Compañía, esperando sea un pequeño aporte para ubicar en un sitio relevante a "Prolahuan".

Aprovecho para hacer llegar por vuestro intermedio mis sinceros reconocimientos a la actual Gerencia y al Departamento de Contabilidad, quienes me brindaron todas las facilidades para hacer posible este Informe.

Finalmente me permito sugerir, a los señores miembros de la Junta General de Accionistas, la aprobación de los Balances y Estados Financieros, puesto que son el fiel reflejo de las operaciones - suscitadas durante el ejercicio económico de 1977.

Reitéroles el testimonio de mis consideraciones y me suscribo de Uds.

Muy atentamente,



Ing. Com. ARACELY RIGEL DE AVEGNO

COMISARIO PRINCIPAL POR EL SECTOR PUBLICO

DE LA COMPAÑIA "PRODUCTOS LACTEOS HUANCAVILCA"

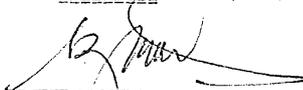
B A L A N C E D E S U M A S S A L D O S

D I C I E M B R E 31 de 1.977

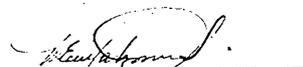
1100.- Efectivo en Caja y Bancos	35.540.556.31	33.159.199.64	2.381.356.67	
1300.- Documentos y Cuentas por Cobrar	4.053.218.77	2.044.873.68	2.008.345.09	
1400.- Inventarios	30.443.665.57	29.336.809.67	1.106.855.90	
1500.- Depósitos para Importación	7.989.472.31	7.466.295.23	523.177.08	
1600.- Gastos Pagados por Adelantado	214.306.95	73.476.60	140.830.35	
1700.- Inversiones	225.000.00		225.000.00	
1800.- Propiedad, Planta y Equipos	17.894.141.31	63.633.66	17.830.507.65	
1890.- Depreciación Acumulada Planta y Eq.		2.906.888.06		2.906.888.06
1900.- Otros Activos	604.691.30	479.716.19	124.975.11	
2200.- Documentos por Pagar	5.048.588.50	11.457.133.89		6.408.545.39
2400.- Cuentas por Pagar	4.793.963.48	5.894.228.00		1.100.264.52
2500.- Gastos Acumulados por Pagar	2.102.925.64	2.564.974.06		462.048.42
2600.- Impuesto a la Renta por Pagar	26.146.32	26.146.32		
2700.- Otros Pasivos Corrientes	1.000.00	1.300.00		300.00
3100.- Capital		20.720.000.00		20.720.000.00
3200.- Pérdidas Acumuladas	5.906.729.76		5.906.729.76	
4100.- Ventas		17.074.686.80		17.074.686.80
4190.- Devoluciones en Ventas	36.192.76		36.192.76	
4500.- Costo de Ventas	15.195.746.23		15.195.746.23	
5000.- Costo y Gastos de Producción	15.413.874.66	126.918.67	15.286.955.99	
5900.- Distribución del Costo de Produc.	18.353.10	15.305.309.09		15.286.955.99
6000.- Gastos de Ventas	508.892.74	2.300.00	506.592.74	
7000.- Gastos Generales y de Administrac.	2.566.235.33	342.225.21	2.224.010.12	
8000.- Otros Ingresos	360.00	112.807.95		112.447.95
8500.- Otros Egresos	787.055.25	212.193.57	574.861.68	
9000.- Cuentas de Orden Deudoras	45.870.00		45.870.00	
9500.- Cuentas de Orden Acreedoras		45.870.00		45.870.00
<u>S U M A S</u>	<u>\$149.416.986.29</u>	<u>\$149.416.986.29</u>	<u>\$64.118.007.13</u>	<u>\$64.118.007.13</u>

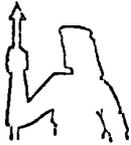
S U M A S

\$149.416.986.29 \$149.416.986.29 \$64.118.007.13 \$64.118.007.13


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez Osofire
 AUDITOR


 Luis Montalvo Morán
 CONTADOR



COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Alarazana

Oficio N°

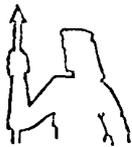
GUAYAQUIL,

de 197.....

BALANCE ANALITICO DE SALDOS

Diciembre 31 de 1.977

1100.-	<u>Efectivo en Caja y Bancos</u>		
1110.-	Caja General	297.203.12	
1120.-	Caja Chica	10.000.00	
1131.-	Banco del Pacífico	2.073.663.55	
1132.-	Banco de Fomento	490.00	2.381.356.67
1300.-	<u>Documentos y Cuentas por Cobrar</u>		
1311.-	Distribuidores (No 1)	35.060.00	
1319.-	Varios (2)	39.500.00	
1321.-	Clientes (3)	819.611.16	
1322.-	Distribuidores (4)	33.734.50	
1323.-	Proveedores (5)	163.124.74	
1324.-	Accionistas (6)	247.900.00	
1325.-	Funcionarios Em (7)	241.648.30	
1326.-	Anticipos (8)	28.000.00	
1329.-	Varios (9)	399.766.39	2.008.345.09
1400.-	<u>Inventarios</u>		
1410.-	Productos Terminados	2.282.25	
1431.-	Leche en Polvo	211.009.36	
1435.-	Acidos y Vitaminas	2.012.40	
1436.-	Otros Ingredientes	2.235.00	
1441.-	Botellas	487.545.72	
1442.-	Jabas para Botellas	44.616.00	
1443.-	Aluminio	8.176.93	
1444.-	Materiales para Laborat.	97.312.71	
1445.-	Poliétileno	41.721.86	
1446.-	Jabas Plásticas	105.230.85	
1450.-	Repuestos y Suministros	88.868.95	
1460.-	Combustibles y Lubrites	11.221.05	
1470.-	Materiales Diversos	4.622.82	1.106.855.90
1500.-	<u>Depósitos para Importac.</u>		
1510.-	Materia Prima	121.593.25	
1520.-	Maquinaria	80.132.56	
1540.-	Materiales	1.713.36	
1590.-	Depósitos Previos	319.737.91	523.177.08
1600.-	<u>Gastos Pag. por Adelantado</u>		
1610.-	Primas de Seguros		140.830.35
1700.-	<u>Inversiones</u>		
1710.-	Centro de Acopio San Ant.		225.000.00



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCABILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Oficio N°

Dirección Atarazana

GUAYAQUIL,

de 197

-2-

1800.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

1810.- Terrenos	3.375.600.00	
1820.- Edificios y Obras Civ.	3.390.028.27	
1830.- Maquinarias y Eq.de P.	9.410.277.70	
1840.- Equipos Auxiliares	580.044.60	
1850.- Vehiculos	200.000.00	
1860.- Muebles, Ens y Eq.de Ofici.	874.557.08	17.830.507.65

1890.- DEPREC.ACUMUL.PLAN Y EQUI.

1892.- Edificios y Obras Civiles	437.751.89	
1893.- Maquinarias Equi.de Prod.	2.053.243.02	
1894.- Equipos Auxiliares	152.036.34	
1895.- Vehiculos	85.646.81	
1896.- Mueb Ens, Equip de Oficina	178.210.00	2.906.888.06

1900.- OTROS ACTIVOS

1911.- Gastos de Constitución	24.646.26	
1913.- Preoperación y pta en mar	47.500.04	
1919.- Varios (10)	52.828.81	124.975.11

2200.- DOCUMENTOS POR PAGAR

2210.- Bancos (11)	5.570.494.77	
2250.- Varios (12)	838.050.62	6.408.545.39

2400.- CUENTAS POR PAGAR

2410.- Comerciales (13)	355.298.79	
2420.- Retención a Emp. (14)	22.149.74	
2490.- Varios (15)	722.815.99	1.100.264.52

2500.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

2520.- Benef soc por pag.(16)	277.208.84	
2530.- Ints Acum por Pag.	184.839.58	462.048.42

2700.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

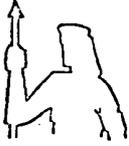
2710.- Anticipos de Dist.(17)		300.00
---------------------------------	--	--------

3100.- CAPITAL		20.720.000.00
----------------	--	---------------

3200.- PERDIDAS ACUMULADAS	5.906.729.76	
----------------------------	--------------	--

4100.- VENTAS		17.074.686.80
---------------	--	---------------

4190.- Devoluciones en Ventas	36.192.76	
-------------------------------	-----------	--



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

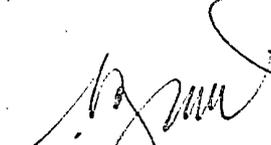
GUAYAQUIL, de 197.....

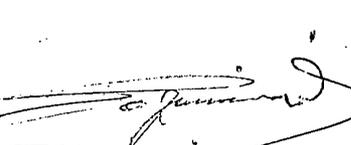
-3-

4500.- COSTO DE VENTAS		15.195.746.23	
5000.- <u>COSTOS Y GASTOS DE PRODUCCION</u>			
5100.- Materia Prima (18)	11.316.924.96		
5200.- Materiales (19)	197.464.59		
5300.- Mano de Obra (20)	1.302.352.86		
5400.- Depreciaciones (21)	1.096.843.92		
5500.- Pólizas de Seguros	73.476.60		
5600.- Servicios y Sumin (22)	840.775.16		
5700.- Reparación y Manten.(23)	397.766.74		
5800.- Botellas Rotas en Proceso	<u>61.351.16</u>	15.286.955.99	
5900.- <u>DISTRIBUC DEL COSTO DE PROD.</u>			15.286.955.99
6000.- <u>GASTOS DE VENTAS</u>			
6100.- Remuneraciones (24)	124.855.46		
6110.- Benef. Sociales (25)	74.960.21		
6130.- Benef.Vol.de Emp. (26)	10.888.00		
6150.- Servicios (27)	500.00		
6180.- Provis y Varios (28)	<u>295.389.07</u>	506.592.74	
7000.- <u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>			
7100.- Remuneraciones (29)	729.328.69		
7110.- Benef Soc de Ley (30)	307.913.14		
7130.- Benef Vol de Emp. (31)	146.098.18		
7150.- Servicios (32)	214.508.45		
7160.- Dep y Amortización	128.874.23		
7180.- Provis y Varios (33)	<u>697.287.43</u>	2.224.010.12	
8100.- OTROS INGRESOS			112.447.95
8500.- <u>OTROS EGRESOS</u>			
8510.- Intereses	448.067.21		
8560.- Comisiones Bancarias	<u>126.794.47</u>	574.861.68	
9000.- <u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>			
9100.- Documentos por Garantía(34)		45.870.00	
9500.- <u>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</u>			
9510.- Documentos Reg.en Garantía			45.870.00

S U M A N

64.118.007.13 64.118.007.13


 Simon Zenck Alcivar


 Gilberto Jimenez O.


 Luis Montalvo M.

GERENTE

AUDITOR

CONTADOR



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA

PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"

GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

BALANCE DE SALDOS AJUSTADOS

Diembre 31 de 1.977

1100.-Efectivo en Caja y Bancos

1110.-Caja General	297.203,12	
1120.-Caja Chica	10.000,00	
1131.-Banco del Pacífico	2.073.663,55	
1132.-Banco de Fomento	<u>490,00</u>	2.381.356,67

1300.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COB.

1311.-Distribuidores (N° 1)	55.060,00	
1319.-Varios (2)	39.500,00	
1321.-Clientes (3)	797.588,14	
1322.-Distribuidores (4)	13.734,50	
1323.-Proveedores (5)	133.124,74	
1324.-Accionistas (6)	247.900,00	
1325.-Funcionarios y E. (7)	163.748,30	
1326.-Anticipos (8)	3.000,00	
1329.-Varios (9)	<u>2.521.567,24</u>	3.975.222,92

1400.-INVENTARIOS

1410.-Productos Terminados	2.282,25	
1431.-Leche en Polvo	211.009,36	
1435.-Acidos y Vitaminas	2.012,40	
1436.-Otros Ingredientes	2.235,00	
1441.-Botellas	493.659,97	
1442.-Jabas para Botellas	44.616,00	
1443.-Aluminio	8.176,93	
1444.-Materiales para Laboratorio	97.312,71	
1445.-Polietileno	41.721,86	
1446.-Jabas Plásticas	105.230,85	
1450.-Repuestos y Suministros	88.868,95	
1460.-Combustibles y Lubricantes	11.221,05	
1470.-Materiales Diversos	<u>4.622,82</u>	1.112.970,15

1500.-DEPOSITOS PREVIOS

1510.-Materia Prima	121.593,25	
1520.-Maquinarias	80.132,56	
1540.-Materiles	1.713,36	
1590.-Depósitos Previos	<u>301.878,91</u>	505.318,08

1600.-Gastos Pagados por Adel.

1610.-Primas de Seguros	140.830,35	140.830,35
-------------------------	------------	------------

1700.-Inversiones

1710.-Centro de Acopio San Antonio		255.000,00
------------------------------------	--	------------



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazani

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

- 2 -

1800.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

1810.-Terrenos	3.375.600,00	
1820.-Edificios y Obras Civiles	3.185.336,27	
1830.-Maquinarias y Equipos de P.	9.410.277,70	
1840.-Equipos Auxiliares	579.244,60	
1850.-Vehículos	200.000,00	
1860.-Muebles, Ensefes y Equ.de P.	<u>874.557,08</u>	17.625.015,65

1890.-DEPREC.ACUMUL.PLAN Y EQUIP.

1892.-Edificios y Obras Civiles	437.751,89	
1893.-Maquinarias y Equip.de Prod.	2.053.243,02	
1894.-Equipos Auxiliares	157.548,34	
1895.-Vehículos	85.646,81	
1896.-Muebles, Ens, Equip.de Ofic.	<u>172.698,00</u>	2.906.888,06

1900.-OTROS ACTIVOS

1919.-Varios (n° 10)	52.828,81	52.828,81
----------------------	-----------	-----------

2200.-DOCUMENTOS POR PAGAR

2210.-Bancos (11)	5.570.494,77	
2250.-Varios (12)	<u>838.050,62</u>	6.408.545,39

2400.-CUENTAS POR PAGAR

2410.-Comerciales (13)	355.298,79	
2420.-Retenciones a Em.(14)	34.343,46	
2490.-Varios (15)	<u>529.213,99</u>	918.856,24

2500.-GASTOS ACUMLADOS P/ PAG.

2520.-Benef.Sociales p.Pag. 16)	274.139,87	
2530.-Int,Acum.por P. (<u>319.008,58</u>	593.148,45

2700.-OTROS PASIVOS CORRIENTES

2710.-Anticipos de D. (17)	300,00	300,00
-----------------------------	--------	--------

3100.-CAPITAL

20.720.000,00

3200.-PERDIDAS ACUMULADAS

4.165.804,66

4100.-VENTAS

17.074.686,80

4190.-Devoluciones en Ventas

36.192,76

4500.-Costos de Ventas

15.195.746,23



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Oficio N°

Dirección Atarazana

GUAYAQUIL,

de 197

- 3 -

5000.-COSTOS Y GASTOS DE PROD.

5100.-Materia Prima	(18)	11.316.924,96	
5200.-Materiales	(19)	197.464,59	
5300.-Mana de Obra	(20)	1.302.352,86	
5400.-Depreciaciones	(21)	1.096.843,92	
5500.-Pólizas de Seguros		73.476,60	
5600.-Servicios y Sumin.	(22)	840.775,16	
5700.-Reparación y Mant.	(23)	397.766,74	
5800.-Botellas Rotas en Proc.		<u>61.351,16</u>	15.286.955,99

5900.-DISTRIBUC DEL COSTO DE PROD.

15.286.955,9

6000.-GASTOS DE VENTAS

6100.-Remuneraciones	(24)	124.855,46	
6110.-Benef. Sociales	(25)	74.960,21	
6130.-Benef Vol de Empr.	(26)	10.888,00	
6150.-Servicios	(27)	500,00	
6180.-Provis y Varios	(28)	<u>295.389,09</u>	506.592,76

7000.-GASTOS DE ADMINISTRACION

7100.-Remuneraciones	(29)	729.328,69	
7110.-Benef Soc de Ley	(30)	303.773,17	
7130.-Benef Vol de Emp.	(31)	146.098,18	
7150.-Servicios	(32)	214.508,45	
7160.-Dep y Amortiz.		130.455,33	
7180.-Provis y Varios	(33)	<u>682.968,35</u>	2.207.132,17

8100.-OTROS INGRESOS

112.447,9

8500.-OTROS EGRESOS

8510.-Intereses		448.067,21	
8560.-Comisiones Bancarias		<u>126.794,47</u>	574.861,68

9000.-CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

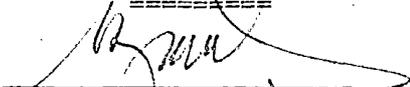
9100.-Documentos por Garantía(34)			45.870,00
------------------------------------	--	--	-----------

9500.-CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

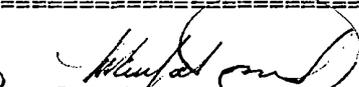
9510.-Documentos Reg.en Garantía			<u>45.870,0</u>
----------------------------------	--	--	-----------------

S U M A N

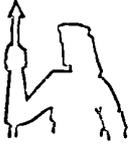
\$64.067.698,88 \$64.067.698,8


 Simón Zerck Alcivar.
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR

Nota.-Los Saldos de este Balance se presentan con los ajustes y reclasificaciones ordenadas por Contraloría según Auditoría practicada.



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
 PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Alarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO # 1

1311.- DISTRIBUIDORES

Gilberto Alcocer Brito	1.460.00	
Jorge Humberto Zavala	3.650.00	
Jorge Tello	7.300.00	
Juan Avalo Naranjo	7.300.00	
Miltón Villacís Villegas	7.300.00	
Rolando Soriano	7.300.00	
Tony Reza Silvestre	750.00	
Octavio Patricio Martínez	20.000.00	<u>55.060.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$55.060.00</u>

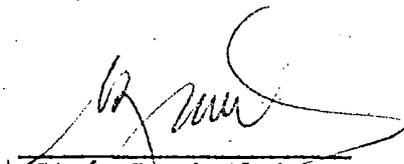
A LA CANTIDAD DE CINCUENTA Y CINCO MIL SESENTA 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

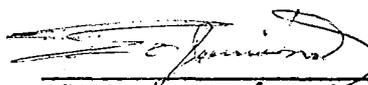
ANEXO # 2

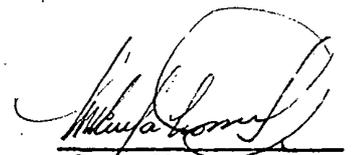
1319.- VARIOS

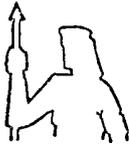
Fernando Viteri Escudero	<u>39.500.00</u>	<u>39.500.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$39.500.00</u>

A LA CANTIDAD DE TREINTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcívar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

Dirección Atarazona

Oficio Nº

GUAYAQUIL, de 197.....

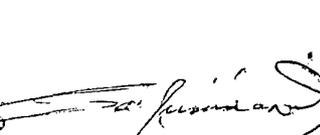
= A N E X O # 3

1321.- CLIENTES

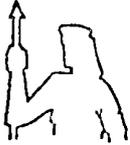
Aguilar Alfonso	25.000.00	
Arellano Z. Silvia	82.44	
Asilo Calderón Ayluardo	2.693.04	
Clolegio Santistevan	2.857.92	
Dirección Prov. de Educ. del Guayas	240.666.08	
Guerrero Gallardo Hugo Amir	1.044.24	
Hospital Alejandro Mann	3.517.44	
Hospicio Corazón de Jesús	16.030.00	
Hospital Luis Vernaza	107.172.40	
Hospital Lorenzo Ponce	96.180.20	
Hospital Alfredo Valenzuela	134.425.60	
Hospital de Infectologia	23.353.60	
Hospital Regional del I.E.S.S.	49.464.00	
Maternidad Enrique Sotomayor	58.841.28	
Montalvo Morán Luis	18.32	
Morán Pedro	430.52	
Orozco Morán José	109.84	
Soriano Santos Jorge	10.058.06	
Schanabeñ Alfredo	131.68	
Suárez Enrique	4.113.76	
Ugarte Francisco	19.950.44	
Yépez Logroño Ramón	1.447.28	
	<u>797.588.14</u>	
	<u>Q T A L</u>	<u>\$797.588.14</u>

A LA CANTIDAD DE SETECIENTOS NOVENTA YSIETE MIL QUINIENTOS OCHENTA Y OCHO 14/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenek Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR



Dirección Atarazana

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono-Nº 395-270

Oficio Nº

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO # 4

1322.- DISTRIBUIDORES

Manuel Aguayo	2.500.00	
Santiago Soriano	<u>11.234.50</u>	<u>13.734.50</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>13.734.50</u>

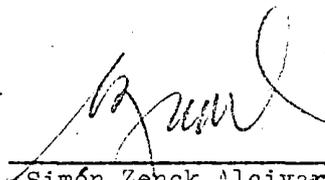
A LA CANTIDAD DE TRECE MIL SETECIENTOS TREINTA Y CUATRO 50/100
SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

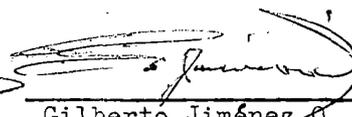
ANEXO # 5

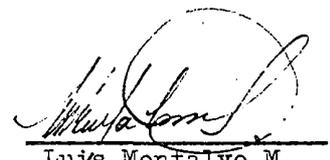
1323.- PROVEEDORES

Cooperativa Ganadera Daule	35.810.54	
Hernán Fernandez de Córdova	9.150.00	
Productos L. Cuenca	<u>88.164.20</u>	<u>133.124.74</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>133.124.74</u>

A LA CANTIDAD DE CIENTO TREINTA Y TRES MIL CIENTO VEINTICUATRO
74/100 ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


Simón Zenck Alcivar
GERENTE


Gilberto Jiménez O.
AUDITOR


Luis Montalvo M.
CONTADOR



Dirección Atarazana

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

Oficio Nº

GUAYAQUIL, de 197.....

A N E X O # 6

1324.- ACCIONISTAS

Lautaro Arreaga Caicedo	2.000.00	
Cfa. Agrícola Pechichal	30.000.00	
Ambrosio Bajaña B.	1.000.00	
Judith Borja F.	750.00	
Dr. Victor Bruque O.	3.750.00	
Dr. Joaquín Bruque O.	3.750.00	
Norma Chérrez R.	3.750.00	
Rafael Décker	3.750.00	
Enrique Flores R.	96.000.00	
Armando Freire F.	750.00	
Peggy Freire T.	750.00	
Ernesto Jurado E.	600.00	
Estela Lavayen de Barzola	550.00	
Humberto León Herrera	750.00	
Felipe León R.	750.00	
Horacio Mendoza P.	3.750.00	
Nelly Alegria Mera	750.00	
Feliciano Morante Carpio	750.00	
Abdón Pluas Fuentes	3.000.00	
Segundo Quinto A.	37.500.00	
Loclovio Alivas Pérez	750.00	
Raúl Román Jurado	2.000.00	
Enrique Ronquillo C.	2.250.00	
Leopoldo Ronquillo P.	2.250.00	
Javier Ronquillo Soría	750.00	
Justo Ronquillo T.	750.00	
Galo Ronquillo T.	750.00	
Dálmton Ronquillo T.	750.00	
Yenny Ronquillo de Torres	750.00	
Nery Ronquillos de Peñafiel	750.00	
Ninfa de Salvador Arias	1.500.00	
José Torres Espinoza	1.000.00	
Matilde Torres de Ronquillo	1.500.00	
Dr. Boanerges Ugarte	30.000.00	
Arturo Vásquez Calderón	7.500.00	
	<u>247.900.00</u>	
T O T A L		<u><u>\$247.900.00</u></u>

A LA CANTIDAD DE DOSCIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS 00/100
ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


Simón Zenck Alcivar

GERENTE


Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazona

Oficio N°

GUAYAQUIL,

de 197.....

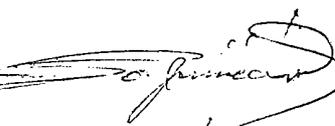
= A N E X O # 7

1325.- FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

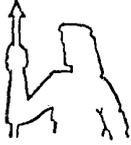
Andrades Farias Nicomedes	400.00	
Cabezas Llopis Jorge	10.500.00	
Camino Lrrea Vicente	1.200.00	
Cassola Luis Anibal	2.000.00	
Díaz Banchen Luis	18.262.00	
Jiménez Gilberto	20.000.00	
Lozano Pazmiño Jorge	(500.00)	
Mayorga Pozo Magno	4.500.00	
Montalvo Morán Luis	27.376.80	
Morán Flores Pedro	3.000.00	
Morán M. Agustín	500.00	
Muirragui Velez Manuel	5.500.00	
Orozco Morán José	4.250.00	
Ortiz Olmedo Gregorio	4.250.00	
Peñafiel Carabajo Manuel	1.000.00	
Pincay Torres Pedro	5.200.00	
Salazar Varas Abraham	3.300.00	
Schanabel Márquez Alfredo	16.892.83	
Secaira de Romero Diana	3.000.00	
Soriano Santos Jorge	5.000.00	
Suárez Tumbaco Santos	300.00	
Veira Barzola Johnny	1.224.67	
Vélez Aviles Leopoldo	2.950.00	
Yépez Logroño Ramón	21.642.00	
Zambrano Mtat Pablo	2.000.00	
	<u>163.748.30</u>	
	<u>T O T A L</u>	<u>\$163.748.30</u>

A LA CANTIDAD DE CIENTO SESENTA Y TRES MIL SETECIENTOS CUARENTA Y OCHO
30/100 ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


Simón Zenck Alcivar
GERENTE


Gilberto Jiménez O.
AUDITOR


Luis Montalvo M.
CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
 PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

A N E X O # 8

1326.- ANTICIPOS

Hugo Márquez	<u>3.000.00</u>	<u>3.000.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$3.000.00</u>

A LA CANTIDAD DE TRES MIL 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 9

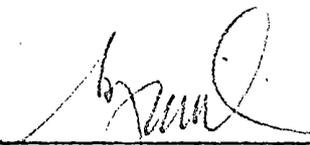
1329.- VARIOS

Fabian Aguirre-Lino Flor		
Jorge Vargas-Jorge Lozano	1.853.949.75	
Econ. Agurré y O. Menoscal	1.000.00	
Ramón Barba Romero	554.357.99	
Abog. Jorge Cantos Vite	1.000.00	
Efraín Falquéz	2.260.24	
Ing. Raúl Gutierrez	<u>2.000.00</u>	<u>2.414.567.98</u>

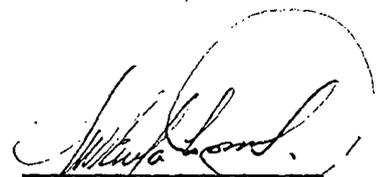
Cheques Sin Fondos

Justino Alvarado	1.000.00	
Allan Campi	1.500.00	
Próspero Cruz	4.500.00	
Walter Gellibert	7.000.00	
Jorge Intriago	26.515.00	
Mireya de Insua	24.430.00	
Patricio Martínez	30.777.00	
Domingo Montesdeoca	2.670.00	
Edmundo Vega	3.503.00	
Ramón Yepez Logroño - Cta Especial	<u>5.104.26</u>	<u>166.999.26</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$2.521.567.24</u>

A LA CANTIDAD DE DOS MILLONES QUINIENTOS VEINTI UN MIL QUINIENTOS SESENTA Y SIETE 24/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
 PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazona

Oficio N°

GUAYAQUIL,

de 197.....

ANEXO # 10

1919.- <u>VARIOS</u>			
Comisiones Bancarias Pag. por Adel.	14.769.14		
Intereses Pagados por Adelantado	19.319.15		
Gastos Pagados por Adelantado	<u>18.740.52</u>		<u>52.828.81</u>
	<u>T O T A L</u>		<u>\$52.828.81</u>

A LA CANTIDAD DE CINCUENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS VEINTIOCHO 81/100 SUCRES
 ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 11

2210.- <u>BANCOS</u>			
Banco del Pacifico	<u>5.570.494.77</u>		<u>5.570.494.77</u>
	<u>T O T A L</u>		<u>\$5.570.494.77</u>

A LA CANTIDAD DE CINCO MILLONES QUINIENTOS SETENTA MILCUATROCIENTOS NOVEN-
 TA Y CUATRO 77/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 12

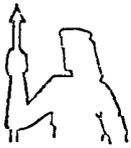
2250.- <u>VARIOS</u>			
Compañía Ecuatoriana de Seguros	14.000.00		
Prepac Ecuatoriana	784.462.12		
Sociedad Ecuatoriana de Comercio	<u>39.588.50</u>		<u>838.050.62</u>
	<u>T O T A L</u>		<u>\$838.050.62</u>

A LA CANTIDAD DE OCHOCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL CINCUENTA 62/100 SUCRES
 ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Lysis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL,

de 197.

ANEXO # 13

2410.- COMERCIALES

Prepac Ecuatoriana	64.119.63	
Anglo Ecuatoriana	(4.866.00)	
Diversos	296.045.16	<u>355.298.79</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/355.298.79</u>

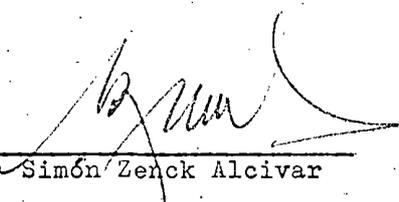
A LA CANTIDAD DE TRECIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y OCHO 79/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 14

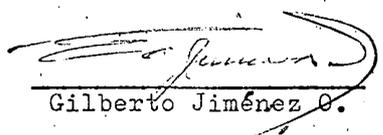
2420.- RETENCIONES A EMPLEADOS

Impuesto a la renta	22.575.43	
Aportes Personales al I/E.S.S.	11.427.03	
Prestamo Hipotecario	341.00	<u>34.343.46</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/34.343.46</u>

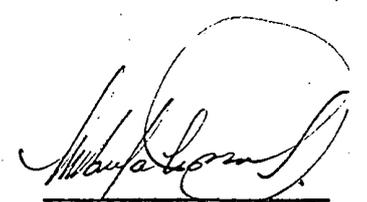
A LA CANTIDAD DE TREINTA Y CUATRO MIL TRECIENTOS CUARENTA Y TRES 46/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcivar

GERENTE


 Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


 Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO # 15

2490.- VARIOS

Alejandro Moncayo	434.918.40	
Cámara de Industria	3.434.00	
Carlos Piedra Gomez	2.625.00	
Comité de Empresa de Pro.	302.81	
El Universo	1.776.00	
Empresa Eléctrica del Ecua.	152.259.13	
Empresa M.de Agua Potable	38.640.40	
Febres Cordero Cía	2.979.60	
Golden Travel	2.218.40	
Humberto Aguiar	1.332.80	
Holanda - Ecuador	21.912.80	
Ingenieros Mecánicos Asoc.	5.000.00	
Instituto Ecuatoriano de Te.	9.001.25	
Otras Cuentas por Pagar	(173.174.36)	
Programaciones O. Deportiva	2.000.00	
Proserquin Limitada	7.700.00	
Quimicamp del Ecuador	5.220.80	
Radio Programas del Ecuador	3.000.00	
Sucre Calderón Pérez	1.815.00	
Xerox del Ecuador	6.251.96	
		<u>529.213.99</u>
T O T A L		<u><u>\$529.213.99</u></u>

A LA CANTIDAD DE QUINIENTOS VEINTI NUEVE MIL DOSCIENTOS TRECE 99/100
 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 16

2520.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	9.997.25	
Décimo Cuarto Sueldo	71.746.57	
Fondo de Reserva	52.343.09	
Vacaciones	126.721.41	
Aportes al IESS, IECE, SECAP	13.331.55	
		<u>274.139.87</u>

2530.- Intereses Acumulados p P.	<u>319.008.58</u>	<u>319.008.58</u>
T O T A L		<u><u>\$593.148.45</u></u>

A LA CANTIDAD DE QUINIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CIENTO CUARENTA Y OCHO 45/100
 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

Simón Zenck Alcivar
 GERENTE

Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR

Luis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPANÍA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL,

de 197.....

A N E X O # 17

2710.- ANTICIPOS DE DISTRIBUIDORES

Agustina de Navia	100.00	
Guillermo Santos	100.00	
Lcda. Rosa Tula de Rosales	100.00	<u>300.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/300.00</u>

A LA CANTIDAD DE TRECIENTOS 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 18

5100.- MATERIA PRIMA

Leche en Polvo	6.496.058.08	
Leche Cruda	4.665.422.40	
Acidos y Vitaminas	65.175.32	
Otros ingredientes	90.269.16	<u>11.316.924.96</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/11.316.924.96</u>

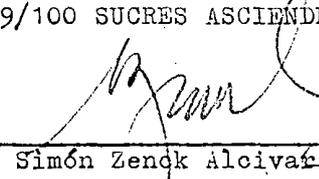
A LA CANTIDAD DE ONCE MILLONES TRECIENTOS DIEZ YSEIS MIL NOVECIENTOS VEINTI CUATRO 96/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 19

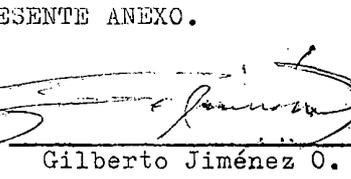
5200.- MATERIALES

Aluminio	157.486.43	
De Laboratorio	20.787.00	
Polietileno	19.191.16	<u>197.464.59</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/197.464.59</u>

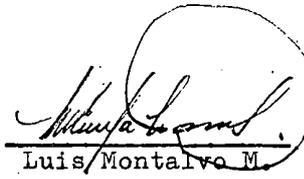
A LA CANTIDAD DE CIENTO NOVENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y CUATRO 59/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcívar

GERENTE


 Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


 Luis Montalvo M.

CONTADOR



Dirección Atarazana

COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197

ANEXO # 20

5300.- MANO DE OBRA

Sueldos	531.612.42	
Sobretiempos	261.375.97	
Décimo Tercer Sueldo	65.764.99	
Décimo Cuarto Sueldo	56.644.27	
Décimo Quinto Sueldo	61.081.03	
Compensación Salarial	32.393.27	
Fondo de Reserva	42.718.71	
Vacaciones	31.644.37	
Aportes al IESS, SECAP, IECE	82.809.83	
Indemnizaciones	69.849.00	
Varios	500.00	
Bonificaciones	10.800.00	
Alimentación	37.387.00	
Uniformes	17.672.00	
Atención Médica - Medicinas	100.00	
	<u>1.302.352.86</u>	
	<u>T O T A L</u>	<u>S/1.302.352.86</u>

A LA CANTIDAD DE UN MILLON TRECIENTOS DOS MIL TRECIENTOS CINCUENTA Y DOS 86/100
SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 21

5400.- DEPRECIACIONES

Edificios y Obras Civiles	169.501.44	
Maquinarias y Equipos de Prod.	852.394.68	
Equipos Auxiliares	74.947.80	
	<u>1.096.843.92</u>	
	<u>T O T A L</u>	<u>S/1.096.843.92</u>

A LA CANTIDAD DE UN MILLON NOVENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y TRES 92/100
SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

Simón Zenck Alcivar

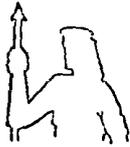
GERENTE

Gilberto Jiménez O.

AUDITOR

Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO # 22

5600.- SERVICIOS Y SUMINISTROS

Energia Eléctrica	351.931.48	
Agua	299.152.30	
Combustibles	144.908.44	
Lubricantes	37.148.94	
Suscripciones	7.634.00	840.775.16
	<u>T O T A L</u>	<u>\$840.775.16</u>

A LA CANTIDAD DE OCHOCIENTOS CUARENTA MIL SETECIENTOS SETENTA Y CINCO 16/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 23

5700.- REPARACION Y MANTENIMIENTO

Repuestos	58.570.44	
Materiales	157.640.93	
Honorarios de Técnicos	142.233.37	
Varios	39.322.00	397.766.74
	<u>T O T A L</u>	<u>\$397.766.74</u>

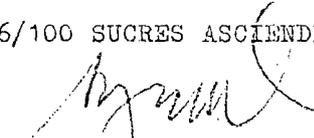
A LA CANTIDAD DE TRECIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS SESENTA Y SEIS 74/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 24

6100.- REMUNERACIONES

Sueldos	86.179.96	
Sobretiempos	38.675.50	124.855.46
	<u>T O T A L</u>	<u>\$124.855.46</u>

A LA CANTIDAD DE CIENTO VEINTICUATRO MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CINCO 46/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


Simón Zenck Alcivar

GERENTE


Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCABILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono Nº 395-270

Dirección Atarazana

Oficio Nº

GUAYAQUIL, de 197.....

A N E X O # 25

6110.- BENEFICIOS SOCIALES DE LEY

Décimo Tercer Sueldo	10.459.21	
Décimo Cuarto Sueldo	10.454.24	
Décimo Quinto Sueldo	10.971.38	
Compensación Salarial	9.816.65	
Fondo de Reserva	7.444.11	
Vacaciones	5.217.11	
Aportes P.al IESS, IECE, SECAP.	13.147.16	
Indemnizaciones	<u>7.450.35</u>	<u>74.960.21</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$74.960.21</u>

A LA CANTIDAD DE SETENTA Y CUATRO MIL NOVECIENTOS SESENTA 21/100 SUCRES
 ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 26

6130.- BENEFICIOS VOLUNTARIOS DE LA EMPRESA

Bonificaciones	2.200.00	
Alimentación	<u>8.688.00</u>	<u>10.888.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$10.888.00</u>

A LA CANTIDAD DE DIEZ MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO 00/100 SUCRES ASCIEN-
 DE EL PRESENTE ANEXO.

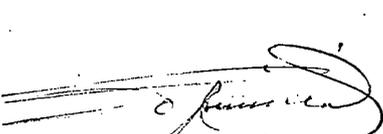
A N E X O # 27

6150.- SERVICIOS

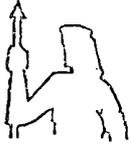
Gastos Legales	<u>500.00</u>	<u>500.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$500.00</u>

A LA CANTIDAD DE QUINIENTOS 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.

A N E X O # 28

6180.- PROVISIONES Y VARIOS

Propaganda y Publicidad	241.953.00	
Gastos de Representación	129.80	
Mantenimiento de Oficina	5.200.00	
Viajes, Alojamiento y Alimentación	7.784.00	
Mantenimiento de Vehículo	1.142.00	
Varios	12.661.31	
Reparación de Jabas	22.318.98	
Suscripciones	4.200.00	<u>295.389.09</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/295.389.09</u>

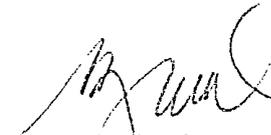
A LA CANTIDAD DE DOSCIENTOS NOVENTA Y CINCO MIL TRECINTOS OCHENTA Y NUEVE 09/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

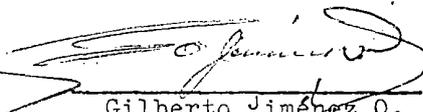
A N E X O # 29

7100.- REMUNERACIONES

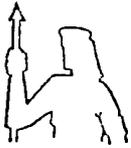
Sueldos	6 7 5.040.72	
Sobretiempos	5 4.287.97	<u>729.328.69</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>S/729.328.69</u>

A LA CANTIDAD DE SETECIENTOS VEINTINUEVE MIL TRECIENTOS VEINTIOCHO 69/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez O.
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO # 30

7110.- BENEFICIOS SOCIALES DE LEY

Décimo Tercer Sueldo	57.153.48	
Décimo Cuarto Sueldo	41.533.71	
Décimo Quinto Sueldo	48.297.85	
Compensación Salarial	17.324.94	
Fondo de Reserva	11.687.30	
Vacaciones	33.197.64	
Aporte P.al IESS, IECE, SECAP.	66.755.34	
Indemnizaciones	27.822.91	<u>303.773.17</u>
<u>T O T A L</u>		<u>S/303.773.17</u>

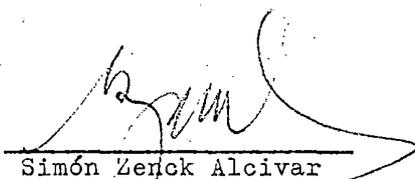
A LA CANTIDAD DE TRECIENTOS TRES MIL SETECIENTOS SETENTA Y TRES 17/100
SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO # 31

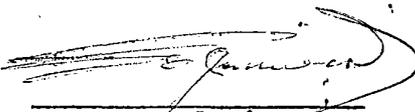
7130.- BENEFICIOS VOLUNTARIOS DE LA EMPRESA

Bonificaciones	7.700.00	
Transporte	946.00	
Alimentación	25.255.00	
Leche Urocésada	112.117.18	<u>146.018.18</u>
<u>T O T A L</u>		<u>S/146.018.18</u>

A LA CANTIDAD DE CIENTO CUARENTA Y SEIS MIL NOVENTA YOCHO 18/100 SUCRES
ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


Simón Zenck Alcivar

GERENTE


Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPañA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Atarazana

Oficio N°

GUAYAQUIL,

de 197

A N E X O # 32

7150.- SERVICIOS

Electricidad	80.00	
Teléfono	57.313.45	
Telex	1.611.80	
Honorarios Profesionales	<u>155.583.20</u>	<u>214.588.45</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$214.588.45</u>

A LA CANTIDAD DE DOSCIENTOS CATORCE MIL QUINIENTOS OCHO 45/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 33

7180.- PROVISIONES Y VARIOS

Prpaganda y Publicidad	41.116.00	
Papeleria y U.de Escrito.	104.170.93	
Donaciones	14.380.00	
Gastos de Representación	59.500.00	
Comisiones y Gastos B.	17.233.46	
Suministros de Limpieza	7.677.50	
Mantenimiento de Oficina	22.460.76	
Gastos de Viaje, Aloj. y Ali.	185.419.58	
Mantenimiento de Vehiculos	54.917.04	
Honorarios de Directores	47.500.00	
Varios	116.647.08	
Reparación de Jabas	3.195.00	
Suscripciones	<u>8.751.00</u>	<u>682.968.35</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$682.968.35</u>

A LA CANTIDAD DE SEIS CIENTOS OCHENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS SESENTA Y OCHO 35/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

A N E X O # 34

9100.- Documentos por Garantía	<u>45.870.00</u>	<u>45.870.00</u>
	<u>T O T A L</u>	<u>\$45.870.00</u>

A LA CANTIDAD DE CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS SETENTA 00/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

Simón Zenck Alcivar

GERENTE

Gilberto Jiménez O.

AUDITOR

Luis Montalvo M.

CONTADOR



COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA
 PRODUCTOS LACTEOS "HUANCAVILCA"
 GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

Dirección Alarozano

Oficio N°

GUAYAQUIL, de 197.....

ANEXO

1900.- CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

Juan Avalos	11.250.00	
Luis Alfredo Colcha	900.00	
Julio Carchi	720.00	
Santiago Soriano	8.010.00	
Luis Mariño	1.800.00	
Carlos Carrillo S.	6.300.00	
Miguel Pinta	2.000.00	
Filar de Villacis	3.390.00	
Ernesto Henella	1.000.00	
Italo Centanaro	10.500.00	45.870.00
	<u>T O T A L</u>	<u>S/45.870.00</u>

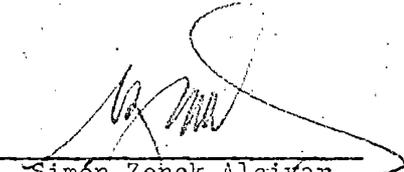
A LA CANTIDAD DE CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS SETENTA 00/100
 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.

ANEXO

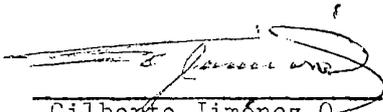
3200.- PERDIDAS ACUMULADAS

Pérdida 1974	1.334.169.57	
Pérdida 1975	1.898.444.62	
Péridida 1976	933.190.47	4.165.804.66
	<u>T O T A L</u>	<u>S/4.165.804.66</u>

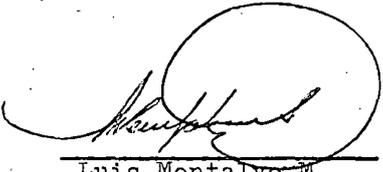
A LA CANTIDAD DE CUATRO MILLONES CIENTO SESENTA Y CINCO MIL TRECIENTOS
 CUATRO 66/100 SUCRES ASCIENDE EL PRESENTE ANEXO.


 Simón Zenck Alcívar

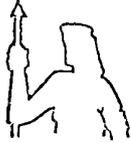
GERENTE


 Gilberto Jiménez O.

AUDITOR


 Luis Montalvo M.

CONTADOR



Dirección Atarazana

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA
PRODUCTOS LACTEOS "HUANCABILCA"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Teléfono N° 395-270

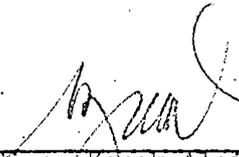
Oficio N°

GUAYAQUIL, de 1977

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Diciembre 31 de 1.977

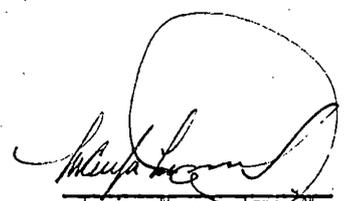
<u>Ventas</u>		17.074.686.80
Devoluciones en Ventas		<u>36.192.76</u>
<u>Ventas Netas</u>		17.038.494.04
Costo de Ventas		<u>15.195.746.23</u>
<u>Utilidad Bruta en Ventas</u>		1.842.747.81
Gastos de Ventas	506.592.76	
Gastos Grales y Administración	2.207.132.17	
Otros Egresos	<u>574.861.68</u>	<u>3.288.586.61</u>
<u>Pérdida Operacional</u>		1.445.838.80
Otros Ingresos		<u>112.447.95</u>
<u>Pérdida Neta del Ejercicio</u>		<u><u>\$1.333.390.85</u></u>


Simon Zenck Alcivar

GERENTE


Gilberto Jimenez O.

AUDITOR


Luis Montalvo M.

CONTADOR

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 de 1.977

ACTIVO

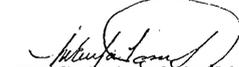
<u>Activo Corriente</u>		
Efectivo en Caja y Bancos	(1) 2.381.356.67	
Inversiones	(2) <u>255.000.00</u>	2.636.356.67
Doc.y Cuentas por Cobrar	(3)	3.975.222.92
Distribuidores	55.060.00	
Varios	39.500.00	
Clientes	797.588.14	
Distribuidores	13.734.50	
Proveedores	133.124.74	
Accionistas	247.900.00	
Funcionarios y Empleados	163.748.30	
Anticipos	3.000.00	
Varios	2.521.567.24	
<u>Inventarios</u>	(4)	1.112.970.15
Productos Terminados	2.282.25	
Leehe en Polvo	211.009.36	
Acidos y Vitaminas	2.012.40	
Otros Ingredientes	2.235.00	
Botellas	493.659.97	
Jabas para Botellas	44.616.00	
Aluminio	8.176.93	
Materiales para Laboratorio	97.312.71	
Poliétileno	41.721.86	
Jabas Plásticas	105.230.85	
Repuestos y Suministros	88.868.95	
Combustibles y Lubricantes	11.221.05	
Materiales Diversos	4.622.82	
<u>Depósitos para Importaciones</u>	(5)	505.318.08
Gastos Pagados por Adelantado		140.830.35
<u>Total del Activo Corriente</u>		8.370.698.17
Propiedad, Planta y Equipos	(6) 17.625.015.65	
Depreciación Acumulada	(2.906.888.06)	14.718.127.59
<u>Otros Activos</u>		
Cargos Diferidos	52.828.81	
Pérdidas Acumuladas	4.165.804.66	
Pérdida a Diciembre /77	1.333.390.85	
<u>Total del Activo</u>		28.640.850.08
Cuentas de Orden Deudoras		45.870.00
<u>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</u>		<u>28.686.720.08</u>

PASIVO

<u>PAASIVO CORRIENTE</u>		
Documentos por Pagar(7)		6.408.545.39
Bancos	5.570.494.77	
Varios	<u>838.050.62</u>	
<u>Cuentas por Pagar</u>		918.856.24
Comerciales	355.298.79	
Retención a Empleados	34.343.46	
Varios	<u>529.213.99</u>	
Gast.Acumulados por Pag.		593.148.45
Benef.Sociales por Pag.	274.139.87	
Inter.Acumulad.por Pag.	319.008.58	
<u>Otros Pasivos Corrientes</u>		300.00
<u>Total del Pasivo Corriente</u>		7.920.850.08
Capital		<u>20.720.000.00</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		28.640.850.08
Cuentas de Orden Acreedoras		45.870.00
<u>TOTAL GENERAL DEL PASIVO</u>		<u>28.686.720.08</u>


 Simón Zenck Alcivar
 GERENTE


 Gilberto Jiménez Onofre
 AUDITOR


 Luis Montalvo M.
 CONTADOR