

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	LACTEOS SAN ANTONIO CA							
	DIRECCIÓN	PANAMERICANA NORTE KM. 80 Y VIA DURAN-TAMBO							
	EXPEDIENTE	6029							
	RUC	0390011024001							
	AÑO	2011							
	FORMULARIO	SC.NIIF.6029.2011.1							
	NÚMERO DE INGRESO	31514							
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		27/03/2012							
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	19.757.910,71			19.757.910,71	23.462.544,47			23.462.544,47
ACTIVO CORRIENTE	101	11.471.825,27			11.471.825,27	14.087.864,87			14.087.864,87
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	4.128.933,47			4.128.933,47	2.909.903,05			2.909.903,05
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	5.140.758,87			5.140.758,87	6.292.288,32			6.292.288,32
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	4.192.130,13			4.192.130,13	5.444.552,40			5.444.552,40
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	147.380,72			147.380,72	189.024,55			189.024,55
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	1.050.945,07			1.050.945,07	962.840,61			962.840,61
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-249.697,05			-249.697,05	-304.129,24			-304.129,24
INVENTARIOS	10103	1.756.967,08			1.756.967,08	4.254.043,54			4.254.043,54
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301					2.807.446,51			2.807.446,51
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	1.234.414,98			1.234.414,98	1.442.135,51			1.442.135,51
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA	1010304								

PRESTACIÓN								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	517.416,26			517.416,26			
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306							
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307							
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308							
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	5.135,84			5.135,84	4.461,52		4.461,52
OTROS INVENTARIOS	1010310							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312							
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104							
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401							
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402							
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403							
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404							
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	402.821,99			402.821,99	482.008,32		482.008,32
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	11.724,94			11.724,94	11.938,46		11.938,46
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	391.097,05			391.097,05	470.069,86		470.069,86
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	42.343,86			42.343,86	149.621,64		149.621,64
ACTIVO NO CORRIENTE	102	8.286.085,44			8.286.085,44	9.374.679,60		9.374.679,60
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	7.842.499,31			7.842.499,31	8.813.096,57		8.813.096,57
TERRENOS	1020101	291.993,19			291.993,19	1.146.760,69		1.146.760,69
EDIFICIOS	1020102	2.596.518,56			2.596.518,56	2.412.547,59		2.412.547,59
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	446.105,23			446.105,23	25.594,07		25.594,07
INSTALACIONES	1020104	624.841,40			624.841,40			
MUEBLES Y								

ENSERES	1020105	117.605,48			117.605,48	88.732,41			88.732,41
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	6.887.362,21			6.887.362,21	9.796.358,58			9.796.358,58
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	115.682,84			115.682,84	111.129,95			111.129,95
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	507.955,56			507.955,56	691.878,02			691.878,02
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	1.342.388,52			1.342.388,52	65.854,90			65.854,90
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	5.135,84			5.135,84				
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-5.093.089,52			-5.093.089,52	-5.525.759,64			-5.525.759,64
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS,									



PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	4.499,10			4.499,10	68.325,27		68.325,27
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501	4.499,10			4.499,10	68.325,27		68.325,27
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206							
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603							
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	439.087,03			439.087,03	493.257,76		493.257,76
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704	439.087,03			439.087,03	493.257,76		493.257,76
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706							
PASIVO	2	7.316.962,95			7.316.962,95	9.123.582,28		9.123.582,28
PASIVO CORRIENTE	201	7.316.962,95			7.316.962,95	9.123.582,28		9.123.582,28
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	2.607.824,42			2.607.824,42	3.428.769,37		3.428.769,37

LOCALES	2010301	2.607.824,42			2.607.824,42	3.428.769,37			3.428.769,37
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	350.269,33			350.269,33	486.003,44			486.003,44
LOCALES	2010401	350.269,33			350.269,33	486.003,44			486.003,44
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105	68.754,57			68.754,57	65.921,65			65.921,65
LOCALES	2010501	68.754,57			68.754,57	65.921,65			65.921,65
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.923.256,14			1.923.256,14	2.072.669,11			2.072.669,11
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701								
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	1.060.032,04			1.060.032,04	1.221.699,25			1.221.699,25
CON EL IESS	2010703								
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704								
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	863.224,10			863.224,10	850.969,86			850.969,86
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	55.511,80			55.511,80	320.336,80			320.336,80
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	2.311.346,69			2.311.346,69	2.749.881,91			2.749.881,91
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								


**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**
 08 MAY 2012
 SA

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207								
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	12.440.947,76			12.440.947,76	14.338.962,19			14.338.962,19
CAPITAL	301	6.578.817,00			6.578.817,00	8.320.271,52			8.320.271,52
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	7.420.271,52			7.420.271,52	8.320.271,52			8.320.271,52
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	-841.454,52			-841.454,52				
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	2.030.559,56			2.030.559,56	2.418.227,35			2.418.227,35
RESERVA LEGAL	30401	1.185.718,95			1.185.718,95	1.573.386,74			1.573.386,74
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404	844.840,61			844.840,61	844.840,61			844.840,61
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES,	30502								

PLANTA Y EQUIPO									
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306								
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	3.831.571,20			3.831.571,20	3.600.463,32			3.600.463,32
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	3.831.571,20			3.831.571,20	3.600.463,32			3.600.463,32
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: MONCADA ALVARADO ALEJANDRINO DE JESUS
 CI/RUC: 0100261197

FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: LOYOLA ARCE HERNAN GUSTAVO
 CI/RUC: 0102440245001

 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS
 08 MAY 2012
 Sa. Gerente