

Informe del Comisario

Guayaquil, Marzo 15 del 2000

A los señores Accionistas de:
INDUSTRIAS LACTEAS TONI S. A.

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 321 de la ley de Compañías vigente, y en calidad de Comisario Principal de INDUSTRIAS LACTEAS TONI S. A. Se ha examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 1999 y el Estado de Perdidas y Ganancias por el año terminado en la misma fecha

Mi examen se realizó de acuerdo a las disposiciones del Reglamento vigente y en consecuencia, incluyo las pruebas de los registros contables y las evidencias documentadas para obtener una certeza razonable sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros examinados

Como parte de mi examen he verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias por parte de los administradores, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, considero que el Libro de Acciones y Accionistas son manejados adecuadamente. Por otro lado, los comprobantes de respaldo como los libros de contabilidad, son preparados y conservados de conformidad con las disposiciones legales vigentes

En mi examen he revisado y encuentro satisfactorio el sistema de control interno de la compañía, en cuanto a la seguridad, protección y conservación de los activos bajo custodia de la empresa, guardan los parámetros recomendados para este fin

Las relaciones e Indices de los Estados Financieros son confiables, además han sido elaborados considerando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

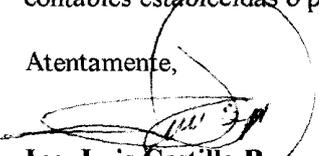
No se han omitido el conocimiento del los puntos del orden del día de las Juntas Generales de Accionistas y de los Directores realizados

La convocatoria a la Junta General de Accionistas de la Compañía se realizó de conformidad con las disposiciones societarias vigentes

En los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas de la Compañía se conservan, de acuerdo con la ley, las listas de los asistentes a la misma

En mi opinión, que esta basada en lo anteriormente descrito, los referidos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A. AL 31 DE Diciembre de 1999, y el resultado de sus operaciones expuesto en el Estado de Perdidas y Ganancias por el año de 1999, de conformidad con las regulaciones legales, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y con aquellas normas y practicas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Atentamente,


Ing. Luis Castillo R.
COMISARIO PRINCIPAL

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DCTOS & CTAS. POR COBRAR	19,982,775,472
OTRAS CTAS. POR COBRAR	2,065,333,813
INVENTARIO DE MAT. PRIMA	13,131,649,365
INV. SUM. Y MATERIALES	1,179,331,971
INV. PROD. TERMINADOS	4,436,031,853
INVENTARIO TRANSITO	1,011,597,419
OTROS ACTIVOS CTE.	547,444,033

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **42,354,163,926**

ACTIVO FIJO

PROP. PLANTA & EQUIPOS	66,379,327,678
(-) DEPREC. ACUMULADA	-22,654,236,416

TOTAL ACTIVO FIJO **43,725,091,262**

ACTIVO NO CORRIENTE

CTAS POR COBRAR L. PLAZO	664,986,561
OTROS ACTIVOS NO CTE.	99,913,641

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE **764,900,202**

TOTAL ACTIVOS **86,844,155,390**

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	13,260,836,233
DOC. POR PAGAR	18,816,850,517
PROV. SOCIALES POR PAGAR	741,092,584
OBLIG. IESS & IMPUESTOS	1,259,415,080
OTROS PASIVOS CTE.	81,230,366
TOTAL PASIVO CORRIENTE	34,159,424,780

PASIVO LARGO PLAZO

CTAS. & DOC. LARGO PLAZO	19,318,778,655
--------------------------	----------------

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO **19,318,778,655**

PATRIMONIO

CAPITAL	30,000,000
RVA REVALOR. PATRIMONIO	11,635,275,518
REEXPRESION MONETARIA	20,762,984,205
UTIL. (PERD.) ACUM. A. ANT.	1,655,538,587
UTIL. (PERD.) EJERCICIO	-717,846,355

TOTAL PATRIMONIO NETO **33,365,951,955**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **86,844,155,390**

GERENTE

CONTADOR

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ESTADO PERDIDAS & GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

INGRESOS

VENTAS TARIFA 10%	81,577,947,125	
VENTAS TARIFA 0%	26,153,458,433	
TOTAL INGRESOS		107,731,405,558

COSTO DE VENTAS

INV. INIC. MAT.PRIMA	8,528,044,177	
COMPRAS MAT. PRIMAS	73,387,162,518	
IMPORT. MAT. PRIMAS	19,038,276,345	
(-) INV.FINAL. MAT.PRIMA	-13,131,649,365	
COSTO MAT, CONSUMIDO	<u>87,821,833,675</u>	
MANO OBRA DIRECTA	1,056,748,075	
DEPREC. MAQ.EQ. Y EDIF.	1,308,534,264	
MANO OBRA INDIRECTA	1,911,396,005	
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,699,822,345	
SEG.INVENT. MAQ. EQ. & EDIF.	512,461,269	
MANTENIMIENTO Y REPARAC.	1,726,162,590	
ENERGIA, AGUA Y TELEF.	1,220,250,599	
OTROS GASTOS DE FABRIC.	2,111,628,154	
INV. INIC. PROD.TERMINADO	1,731,465,234	
INV. FINAL. PROD.TERMINADO	-4,436,031,853	
	<u>8,842,436,682</u>	
TOTAL DE COSTO DE VENTAS		96,664,270,357

UTILIDAD BRUTA

11,067,135,201

GASTOS ADM. & VENTAS 10,426,340,113

10,426,340,113

UTILIDAD OPERACIONAL

640,795,088

OTROS GASTOS (INGRESOS) 1,358,641,443

1,358,641,443

UTILIDAD O (PERDIDA) EJERC.

-717,846,355

GERENTE

CONTADOR

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

S.R. DISTRIBUCIONES	44,451,977
MORFISA	1,443,176,900
SALOMON ZAMBONINO	491,428,851
DISTRIBUIDORAS CONLACTEOS	591,437,229
DISTRIB.TONI IBARRA	116,694,319
MORFISA QUEVEDO	649,890,968
PASTELO	27,568,640
MORFISA LIBERTAD	595,271,442
PANADERIA CALIFORNIA	78,210,657
PANADERIA MAGAMAXI	3,142,260
PANAD. & PAST. NACIONAL	20,036,060
PASTELES Y CIA	3,615,920
PANAD. PASTELERIA EL TRIGAL	5,953,200
DULCERIA LA SELECTA	1,069,640
GALLETA PECOSA	157,300
UNILEVER	6,411,000
LUIS VELASCO (GALAPAGOS)	60,065,494
DIST. TONI STO DOMINGO	136,813,320
ESMELLHING CASTRO	189,798,477
FRANCO CUEVA	16,906,304
EMMA ABRIL	757,498,494
DONUT HOUSE	1,210,000
PANADERIA CALIDAD	1,570,800
PANADERIA ROMA	3,330,600
RESTAURANT CASANOVA	709,060
ALFAJORES DULCE TENTACION	3,615,480
HOTEL GUAYAQUIL	11,887,040
DISTRIBUIDORA TONI	3,964,131,647
DISTRIBUIDORA GEYOCA	6,479,993,612
HELADOSA	998,915,288
ITALIAN DELI S.A.	1,503,272
MIGUEL AZUERO	753,702,729
SEGUNDO VELASCO	224,035,597
ENITH BURNEO & HIJOS	98,286,323
SALONCITO	10,498,660
EMMA ABRIL LOJA	-1,537,457
D.P DISTRIBUCIONES	96,216,636
ESPANOLA	17,885,240
INALECSA	1,883,596
PUNCALSA	21,692,880
DIPOR S.A	582,174,155
CLIENTES VARIOS	6,536,698
CLIENTES VARIOS EMPLEADOS	1,052,284
DIPOR AMBATO DOC	500,288,839
DISTRIBUIDORA GEYOCA DOC.	963,594,042

19,982,775,472

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
OTRAS CUENTAS POR COBRAR

INDELTRO	3,540,000
CALUMA	3,682,272
ENDIXA	43,446,650
PRESTAMOS PERSONAL	363,855,051
AREQUIL	12,000,000
CARLOS ZAMORA	5,500,000
DANILO BARREIRO	28,000,000
DIANIA PRISCILLA	1,605,309,840
	2,065,333,813

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
INVENTARIOS

MATERIA PRIMA	13,131,649,365
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,179,331,971
PRODUCTO TERMINADO	4,436,031,853
MERCADERIA EN TRANSITO	1,011,598,419
	19,758,611,608

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

SEGUROS ANTICIPADOS	250,102,137
PROMOCION MUNECOS	240,298,848
GASTOS ANALISIS LABORATORIO	3,793,000
LITO AUTOMATICA	17,042,101
GARANTIA MONSANO	15,000,000
PLASTIDOR	6,837,626
UNIFORMES	14,370,321
	547,444,033

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
ACTIVOS FIJOS

TERRENOS	273,773,993
CONSTRUC. EN CURSO	75,935,915
EDIFICIOS	5,209,528,568
MAQUINARIAS & EQUIPOS	46,790,302,670
INSTALACIONES	6,811,655,596
MUEBLES.ENSERES	1,120,771,772
EQUIPOS DE OFICINA	1,696,695,888
VEHICULOS	4,400,663,270
DEPRECIACION ACUMULADA	-22,654,236,416
	43,725,091,256

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
CTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

GARANTIA EMETEL	1,980,000
CAPITALIZACION ELECTROQUIL	90,489,374
ACCIONES ELECTROQUIL	71,876,000
GASTOS DIFERIDO FACESA	500,641,187
	664,986,561

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

PROMOCION NAIPES	24,032,683
PROMOCION LLAVEROS	6,065,761
PROMOCION PLUMAS	69,815,197
	99,913,641

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
CUENTAS POR PAGAR

AB ARMANADO SERRANO	18,000,000
AGA	3,335,528
VERITAS B.I,V.A	3,940,200
CAROLINA DISTRIB.	1,509,399,500
CAUCHOS Y METALES	1,280,800
CENTARL DE SUMINISTROS	12,722,300
CEREALES NACIONALES S.A.	376,426,012
CHEN-TECH	12,482,673
CIERPRONTI S.A	52,363,706
CIGNA	10,683,912
CONTOP S.A.	8,028,257
D.H.L	8,000,000
DELTAGEN	102,206,400
DEMARURI	755,326,174
DISAROMATI S.A.	22,911,268
DIST. AGROPECUARIA DESZALZI	4,684,460
DIVERSEY WANDOTTE	4,180,000
ECON. RAMIRO SOLANO	3,039,400
EXCELL NET	8,609,330
FAMIPLAST	16,150,400
FAVESA	6,592,698
FETEINSA	152,416,231
FOSKO	1,050,827,748
FUMIINDUSTRIA	1,856,929
GALO CORONEL	2,800,000
GRANO SAL	895,000
HOLANDA DEL ECUADOR	22,384,602
IMPORTADORA EL ROSADO	1,462,812
IMPRETA ;AROUSE	450,000
INDELTRO S.A.	368,603,243
INMAFEGO	263,962
INTEROC	58,393,764
IPSA ECUA S.A.	13,680,855
JENNY CARDOZO ALCIVAR	964,000
LABDIN	14,221,535
LORD LABEL	212,101,472
LUISA Z DE RODRIGUEZ	4,800,000
MATERPACKIN CIA. LTDA.	2,350,787
MERCK DEL ECUADOR C.A.	3,609,462
METROPOLITAN TOURING	39,797,015
MULTIGRAFICA	6,336,000
NEUNACENTRO	7,104,802
ONDUTEC	981,772,408
PAMELA PAREDES	2,600,000
PLASTICOS ECUATORIANOS	3,977,838,138
POLIGRAFICA	3,837,834
PREINVERJULIO	575,232
PROQUIPAC	4,669,379
PROVEEDORES VARIOS	29,698,861
Q-ANALISIS	16,480,000
RAMON RIVAS	1,200,000
REPYDISA	88,153,020
RESIQUIN S.A	13,177,780

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
CUENTAS POR PAGAR

RICHARD LORENTZEN	992,500
ROCHE ECUADOR S.A.	25,930,200
ROCA EXPOR INC	4,191,537
S.G.S	3,940,200
S.R DISTRIBUCIONES S.A.	384,014
SERVICIOS DE MARKETING	4,850,000
SERVIFUTURO	1,776,200
SICOLEC CIA LTDA	40,365,568
SOLUC. DISENOS Y PROV DOBIN S.A.	1,192,408
TECHFLOW	13,840,450
TUBOPLAST	81,550,996
UNIGAS S.A.	515,000
VATOS S.A.	28,258,000
VISA FILANCARD	86,452,256
ZEAGRAF.	2,065,712
PROVISION ALIMENTACION	4,700,000
PROV. I.M DE GUAYAQUIL	52,000,000
PROV MOVILIZACION	1,999,861
E.E.E.	90,000,000
ECAPG	85,000,000
EMETEL	98,000,000
PROV. TRANSPORTE	31,250,000
MERCADERIA RECIBIDA NO FACT.	109,549,214
OTRAS CTAS POR PAGAR CAMIONES DIST.	879,874,720
SUPER INTENDENCIA CIA	32,520,000
DOC. POR PAGAR SEGURO ROCAFUERTE	179,040,300
DOC. POR PAGAR SEGURO CIGNA	57,247,524
SOBREGIRO BANCARIO FILANBANCO	722,179,865
SOBREGIRO BANCARIO FILANBANCO TRUST	197,483,819
OTRAS CTAS POR PAGAR (VALORES CUSTODIA)	398,000,000

13,260,836,233

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
DOCUMENTOS POR PAGAR

CARTAS CREDITOS FILANBANCO	9,702,557,486
OBLIG. POR PAGAR CAROLINA DISTR.	1,950,293,031
OBLIG. POR PAGAR BANCK OF NECKLEN	7,164,000,000
	18,816,850,517

INDUSTRIAS LACTEAS TONI, S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
PROVISIONES SOCIALES

PROVISIONES SOCIALES

VACACIONES	57,286,513
DECIMO TERCER SUELDO	69,145,366
DECIMO CUATRO SUELDO	7,532,467
DECIMO QUINTO SUELDO	5,908,459
FONDO RESERVA	56,961,623
15 % PARTICIPACION UTILIDADES	235,080,060
BONIFICACION	309,178,096

741,092,584

IESS E IMPUESTOS POR PAGAR

APORTE PATRONAL	16,170,622
SECAP	725,140
IECE	725,140
PRESTAMO QUIROGRAFARIOS	2,610,584
APORTE PERSONAL	13,362,641
IMPUESTOS 10 % IVA	1,166,775,155
IMPUESTOS 100 % IVA PERSONA NATURAL	59,045,798

1,259,415,080

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

AFP GENESIS

81,230,366

81,230,366

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ANEXO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
PASIVOS LARGO PLAZO

PROEMPRES	10,815,997,295
INDUSTRIAL INELPINSA	2,704,000,581
PRESTAMOS LARGO PLAZO FILANBANCO	698,401,246
OBLIG.LARGO PLAZO CAROLINA DISTRIB.	4,879,064,209
OBLIG.LARGO PLAZO LIN CAPITAL	221,315,324
	19,318,778,655