

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: INDECSA - INDUSTRIA DE CHOCOLATES S.A.		SIGLAS: INDECSA	R.U.C. 0990380414001	No. EXPEDIENTE 9724-79	
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Robles 103	TELEFONO: 332086	CASILLA: 3537	CABLE: INDESA-ED
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1º de Enero de 1985; A: 31 de Diciembre de 1985. Fecha de Vencimiento Plazo: 50 años

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sr. LUIS NOBOA NARANJO	09-0058380	ECUATORIANA
Vicepresidente	ING. ISIDRO ROMERO CARBO	09-01442517	ECUATORIANA
Gerente (s)	ING. FERNANDO MARTINEZ I.	09-03508471	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	Sr. PABLO GONZEMBACH I.	09-00857236	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	Sra. NERY AUGUST DE MUÑOZ	09-00723156	ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Sr. CARLOS MORAN VITERI	V.M.RENDON # 121 TF. 303514	
Suplente	Sra. VIRGINIA LONG DE IZURIETA	P.ICAZA # 112 TF. 304811	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) ING. FERNANDO MARTINEZ FELLINGWORTH Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo (s) GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento: Mayo 31 de 1.983 Período: TRES AÑOS
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
 ELABORACION DE CHOCOLATES, CONFITES, ETC.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

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

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: HUBERTO JACINTO NOBOA JUSTAVINO ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: _____
 Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____
 Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición ABR. 1986

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 0517 Fecha: Agosto 19/1980 Plazo: 2
 AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 Las útiles.-CERTIFICO.
 EL SECRETARIO



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		37'823.907
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		22'858.851
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		107'366.365
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		168'853.251
1104	Documentos por cobrar clientes		143'250.760
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		51'682.259
1108	Inventario productos en proceso		23'793.756
1109	Inventario productos terminados		160'427.053
1110	Inventario suministros y materiales		88'988.191
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		9'378.315
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		2'378.240
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		5'002.000
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		5'938.682
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		15'987.327
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			843'728.957
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	2'956.488	
1203	Construcciones en curso	1'640.368	
1204	Edificios e Instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo E INSTALACIONES	168'331.516	36'475.548
1208	Muebles y enseres	6'780.249	1'430.225
1210	Vehículos	858.797	527.293
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	26'801.304	11'286.510
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	1'614.584	727.775
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		211'098.896
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		70.000
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	743.282	226.845
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario	22'211.008	7'886.509
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle) Depósitos en Garantía		208.520
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			384'754.307
TOTAL DEL ACTIVO			1.228'483.264

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	21'774.811
2102	Proveedores en el exterior	20'097.473
2103	Anticipos de clientes	313'956.434
2104	Bancos privados moneda nacional	289'921.552
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	116'512.519
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	7'200.456
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	118.845
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	264.288
2114	Intereses acumulados por pagar	13'699.092
2115	Impuestos retenidos por pagar	4'023.210
2116	Seguro Social por pagar	335.869
2117	Acreeedores diversos	1'274.616
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	4'884.922
TOTAL PASIVO CORRIENTE		794'064.087
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	334'802.502
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		334'802.502
TOTAL PASIVO		1.128'866.589
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	95'000.000
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	167
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits Aporte para Futuro Aumento de Capital	3.000
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	406.846
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	3'533.206
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	673.457
TOTAL PATRIMONIO NETO		99'616.676
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		1.228'483.265

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1985

50. VENTAS BRUTAS		1.000'356,31
5001	En el país	293'051,378
5002	En el exterior	707'304,934
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		16'624,125
5101	Inventario Inicial	3'951,452
5102	Compras	14'663,225
5103	Menos: Inventario final	1'990,552
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		870'158,161
5201	Materias primas:	837'280,496
5202	Inventario inicial	62'965,753
5203	Más: Compras	825'997,002
5204	Menos: Inventario final	(51'682,259)
5205	Mano de obra directa	25'733,593
5206	Gastos de fabricación :	109'661,739
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	8'264,640
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	490,095
5209	Mano de obra indirecta	
5210	Suministros y Materiales	67'681,158
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	1'620,239
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	17'033,159
5213	Mantenimiento y reparaciones	3'910,031
5214	Impuestos a la producción y otros	
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	8'801,462
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	1'860,955
5217	Inventario inicial de productos en proceso	19'111,748
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso	(23'793,756)
5219	Inventario inicial de productos terminados	60'600,842
5220	Menos: Inventario final de productos terminados	(158'436,501)
5221	Otros costos de ventas	
UTILIDAD BRUTA		113'574,026
53. GASTOS DE VENTAS		30'208,376
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	980,675
5302	Comisiones a empleados y particulares	
5303	Publicidad y propaganda	10'093,313
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas	
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	523,652
5306	Otros	18'610,736
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		53'363,250
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	10'462,918
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	6'711,397
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	1'929,157
5404	Amortización de intangibles y diferidos	1'994,515
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	6'259,043
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo	121,298
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5408	Otros	25'884,922
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		30'002,400
55. GASTOS FINANCIEROS		141'572,100
5501	Intereses, comisiones	133'145,983
5502	Otros gastos financieros	8'426,169
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		(111'569,752)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		112'362,054
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)	
5602	Subsidios recibidos	
5603	Venta de activos fijos	
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605	Ganancias en cambios INTERESES DEVENGADOS	12'271,150
5606	Otros INCLUYE ABONOS TRIBUTARIOS (CATS)	100'090,904
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdida en venta de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambios	
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		792,302
	15 o/o para trabajadores	118,845
	Impuesto a la Renta	(118,845)
5801	UTILIDAD NETA NO GRAVABLE	673,457

Los infrascritos Gerente y Contador de la **INDUSTRIA DE CHOCOLATES S. A.** y en nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido del presente formulario es verídico, correcto y completo.

[Firma]
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)
 ING. FERNANDO MARTINEZ

[Firma]
EL CONTADOR Reg. No. 174
 ING. OSCAR HERRERA NOBOA

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

Guayaquil, 9 Abril/1.986

[Firma]

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDECSA - INDUSTRIA DE CHOCOLATES S.A.	C.I.I.U. 0990380414001	No. EXPEDIENTE: 9724-79
---	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		98'943.219
6001	Capital Social	95'000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	406.846	
6005	Otras Reservas	3'533.206	
6006	Superávit de capital	3.167	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		673.457
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	673.457	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			99'616.676

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		67.555	
Otras reservas		607.995	
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		339.291	
Más: Asignación del año		67.555	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		406.846	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		167	
Más: Revalorización de activos del período			
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		167	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			176'857.475
7001	Utilidad neta del ejercicio	673.457	
Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	8'385.938	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'484.610	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:			
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL			
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	165'313.470	
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			222'980.644
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	11'755.506	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	126.242	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	211'098.896	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			(46'123.169)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		49'664.870	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		95'788.039	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(46'123.169)

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
INDECSA - Industria de Chocolates S.A.	0990380414001	9724-79

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

PERIODO: De 1º ENERO 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	785'236.127	40'760.875	825'997.002
10.1 Mercadería	14'663.225		14'663.225
10.2 Maquinaria y Equipo		11'755.506	11'755.506
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	210'901.012	707'304.934	918'205.946
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	3	45	4	63	147
Remuneración S/.	1'000.100	9'086.695	1'356.798	12'910.974	12'822.619
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.	3.337	30.641	4.352	45.054	35.461

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

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

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

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

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

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

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

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

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

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.