

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTOS MINERVA CIA LTDA	SIGLAS:	R. U. C. 1790014800001	No. DE EXPEDIENTE: 11-589-72
--	---------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **PROCESAMIENTO Y VENTA DE CAFE**

PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE Y No.: PANAMERICANA SUR KM 11 1/2	TELÉFONO: 629712	CASILLA: 163-B	TELEX: 00
-----------	----------------------	--	-------------------------	-----------------------	------------------

SUCURSAL	CIUDAD	CALLE Y No.	TELÉFONO	CASILLA	TELEX
----------	--------	-------------	----------	---------	-------

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Enero 1999**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **189.703.292,52**

Período del balance
Del **10** de **ENERO** de 19**88** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	MANUEL ANTONIO VASQUEZ VASQUEZ	1702084763	COLOMBIANO
SUBGERENTE	LOGGIO NERY CARRASCO MERA	1701303941	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): MANUEL ANTONIO VASQUEZ VASQUEZ	Nacionalidad: COLOMBIANO
LOGGIO NERY CARRASCO MERA	ECUATORIANO

Período de vigencia designación: de 19**89** a 19**94** 12 JUN 1988

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No. 2	EMPLEADOS: No. 22	OBREROS: No. 36
-------------------	-----------------------------	-----------------------------	---------------------------

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) Nombre(s):	Nacionalidad:
Categoría:	Visa:



LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **EDGAR PATRICIO ANDRADE ALFARO**

URB. SAN PEDRO CLAVER TELF # 629712 Nacionalidad: **ECUATORIANO**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **0.1284**

Auditoría Externa: PRICE WATERHOUSE	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.: 011	Nacionalidad: ECUADOR
Nombre o Razón Social		Nacionalidad	

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

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

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO - INDUSTRIALES** No. **1894** - **03212**

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

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

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

Funcionario responsable _____

No. DE ANEXOS: _____ (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		19.990.783,15
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		4.425.023,92
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		20.763.664,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		430.885,62
1108	Inventario materia prima		49.965.198,00
1109	Inventario productos en proceso		261.905,16
1110	Inventarios suministros y materiales DE EMPAQUE		51.165.169,61
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		17.533.032,39
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		113.845,11
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		727.896,49
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		521.353,57
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		46.018.017,38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			209.599.210,18
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1.202.168,10	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	2.376.224,00	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	8.697.293,66	5.315.544,19
1206	Maquinaria y equipo	13.328.058,56	10.006.534,82
1208	Muebles y enseres	1.585.335,60	727.698,28
1210	Vehículos	20.581.704,65	14.154.434,22
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos EQUIPO DE OFICINA	884.086,45	479.288,77
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	157.887.936,68	119.127.160,51
1226	Revalorización de otros activos fijos	67.470.380,52	46.410.702,80
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			77.791.824,63
TOTAL DEL ACTIVO			287.391.034,81

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	25.723.998,60
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	70.693.807,92
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	4.219.080,40
2110	Impuesto a la renta por pagar	315.924,12
2111	Provisiones para prestaciones sociales	8.037.671,99
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	4.609.436,35
2114	Aportes al IESS por pagar	498.134,71
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	1.500.000,00
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	10.404.021,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE		126.002.075,23
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	11.609.575,00
2213	Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		11.609.575,00
TOTAL PASIVO		137.611.650,23
3. PATRIMONIO NETO		
GAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	1.890.715,57
3202	Reservas facultativas	26.932.656,79
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	71.401.891,58
3303	Revalorización de otros activos fijos APOORTE F. CAPITALIZACIONES	1.144.866,49
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	18.409.254,15
TOTAL PATRIMONIO NETO		149.779.384,58
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		287.391.034,81

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... de ENERO al ... de DICIEMBRE de 19... 89

50. VENTAS BRUTAS	535.878.487,04
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	599.698,68
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	535.278.788,36
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	92.985.898,04
5202 Compras de materias primas en el país	428.534.181,12
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	101.130.367,61
5205 Mano de obra directa	23.464.226,26
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	8.975.968,46
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	6.114.592,45
5209 Suministros y materiales	5.282.498,62
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	135.433,29
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	683.723,08
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	1.149.774,70
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	3.418.498,26
5216 Inventario inicial de productos en proceso	334.001,45
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	261.905,1
5218 Inventario inicial de productos terminados	5.692.960,5
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	17.533.032,39
UTILIDAD BRUTA	77.432.336,86
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	4.241.161,50
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	6.911.996,85
5303 Comisiones a empleados y particulares	643.836,46
5304 Publicidad y propaganda	8.695.833,90
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	5.412.973,82
5306 Otros (Adjuntar detalle)	11.140.045,48
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5.912.300,12
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	9.045.479,72
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	334.017,90
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	500.825,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	570.384,39
5406 Depreciación bienes, área administrativa	620.865,57
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	7.208.158,1
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	16.194.457,4
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	7.344.738,71
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1.263.377,79
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	18.014.106,15
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	28.127.202,67
5801 Participación de los trabajadores	4.219.080,40
5802 Impuesto a la renta	5.498.868,12
UTILIDAD NETA	18.409.254,55

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

El Gerente

El Contador

No. Reg.

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

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTOS MINERVA CIA LTDA	C.I.U. 1790014800001	Nº. EXPEDIENTE 11-589-72
---	-------------------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		100.127.115,04
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	794.973,51	
6005 Reserva facultativa	10.935.763,73	
6006 Otras reservas	1.144.866,49	
6007 Superávit de capital	35.336.670,16	
6008 Utilidades acumuladas	21.914.841,15	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		49.652.269,54
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	18.409.254,15	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	4.822.206,03	
6303 Más: Superávit de capital del período	36.065.221,42	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		149.779.384,58

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		73.662.207,51
7001 Utilidad neta del ejercicio	18.409.254,15	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	12.400.362,97	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	11.609.575,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	31.243.015,39	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		36.725.500,04
7201 Dividendos pagados	17.092.635,12	
7202 Compra de activos fijos	2.566.683,40	
7203 Compra de inversiones permanentes		
Disminución de pasivos a largo plazo		
Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	17.066.181,52	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		36.936.707,47
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	83.597.134,95	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	46.660.427,48	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		36.936.707,47

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1.095.742,06	
Reservas facultativas	15.996.893,06	
Otras reservas	1.100.000,00	
Dividendos en efectivo	3.722.206,03	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	794.973,51	
Más: Asignación del año	1.095.742,06	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1.890.715,57	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	35.336.670,16	
Más: revalorización de activos del período	36.065.221,42	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	71.401.891,58	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <p style="text-align: center;">PRODUCTOS MINERVA CIA LTDA</p>	C. I. I. U. <p style="text-align: center;">179001480000</p>	No. EXPEDIENTE <p style="text-align: center;">11-589-72</p>
--	--	--

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SURES)**

Del ... 1^o de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	353.566.292,15		353.566.292,15
10.1 Mercaderías	74.967.888,97		74.967.888,97
10.2 Maquinaria y Equipo	2.566.683,40		2.566.683,40
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	292.138,00		292.138,00
20.1 Asistencia Técnica	32.400,00		32.400,00
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas	30.122.795,77		30.122.795,77
30.1 Productos Terminados	535.278.788,36		535.278.788,36
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SURES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S										
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	1	1.920.163	8	2.484.234			53	13'107			
Extranjeros	1	1.052.732	1	326.923							

15 o/o Participación			9	588.075			53	4'382		
----------------------	--	--	---	---------	--	--	----	-------	--	--