

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: 11589-66
--	--------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:			
PRINCIPAL -	CIUDAD QUITO	CALLE Y No. : PANAMERICANA SUR	Tel. 629712
SUCURSAL -			CASILLA 163-8 TÉLEX: -

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **FEBRERO - 1998**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **287.391.034,81**

Período del balance

Del **1** de **ENERO** de 19 **89** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **89**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente		
Vicepresidente		
Gerente(s)	MANUEL ANTONIO VASQUEZ VASQUEZ	1702084763 COLOMBIANO
SUBGERENTE	LOGIO NERY CARRASCO MERA	17013039 ECUATORIANO
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
MANUEL ANTONIO VASQUEZ VASQUEZ	COLOMBIANO	AV. LA CORUNA # 1754
LOGIO NERY CARRASCO MERA	ECUATORIANO	URB. CAPELO s/n

Período del nombramiento: de 19 **89** a 19 **94**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **2** No. Empleados: **59**

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**

LATORRE ASOCIADOS C. LTDA No. Reg. Super. Cías.: **025**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **025**

ECUATORIANO

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 E INDUSTRIALES** No. **1896** No. **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 _____

N. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable (SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



30 MAR. 1990

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		788,400,00
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		19,686,115,69
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		72,804,579,10
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		897,022,11
1108	Inventario materia prima		50,006,711,80
1109	Inventario productos en proceso		943,526,15
1110	Inventario suministros y materiales		93,460,273,16
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		13,196,121,01
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		-0-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		183,074,04
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-0-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		137,875,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		15,867,180,25
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			266.176.834,09
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1,202,168,10	1,202,168,10
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1,572,000,00	1,572,000,00
1203	Construcciones en curso	-0-	-0-
1204	Edificios e instalaciones	8,697,293,66	5,839,681,27
1206	Maquinaria y equipo	14,028,058,56	11,138,646,86
1208	Muebles y enseres	1,585,335,60	852,530,35
1210	Vehículos	20,581,704,65	16,642,428,30
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	11,887,258,45	655,395,12
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	229,971,341,06	195,059,925,94
1226	Revalorización de otros activos fijos	96,539,549,40	76,569,139,00
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	-0-	-0-
1403	Otros	-0-	-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		-0-
1503	Gastos de investigación y desarrollo		-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		-0-
1507	Comisión de riesgo cambiario		-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		-0-
1511	Otros activos diferidos		-0-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			-0-
TOTAL DEL ACTIVO			345,493,796,73

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	5.680.760,00
2102 Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103 Anticipos de clientes	-0-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	-0-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	72.162.576,56
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	9.401.536,42
2110 Impuesto a la renta por pagar	10.857.521,77
2111 Provisiones para prestaciones sociales	10.414.177,42
2112 Intereses vencidos y no pagados	-0-
2113 Impuestos retenidos por pagar	1.057.646,46
2114 Aportes al IESS por pagar	821.122,13
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-0-
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	12.344.888,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	122.740.229,62
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	-0-
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204 Créditos de estabilización	-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	-0-
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos* Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	24.665.674,96
2213 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	24.665.674,96
TOTAL PASIVO	147.405.904,58
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103- Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104- Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	2.811.178,28
3202- Reservas facultativas	33.121.448,23
3203- Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT	
3301- Revalorización de terrenos	-0-
3302- Revalorización de otros activos fijos	90.840.767,87
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	1.144.866,49
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	40.169.631,28
TOTAL PATRIMONIO NETO	198.087.892,15
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	345.493.796,73

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	-0-
4002 Liquidación de depósitos industriales	-0-
4003 Avaluos o garantías	-0-
4004 Otras obligaciones contingentes	-0-

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 10 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89

50. VENTAS BRUTAS	704.743.734,90
5001 En el país	-0-
5002 En el exterior	-0-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1.550.054,27
5004 - Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	703.193.680,63
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	101.130.367,61
5202 Compras de materias primas en el país	496.283.273,68
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	143.466.984,96
5205 Mano de obra directa	20.371.483,39
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	16.775.625,86
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	4.193.829,34
5209 Suministros y materiales	8.315.715,31
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	98.141,04
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	14.208.825,06
5212 Mantenimiento y reparaciones	1.030.127,30
5213 Impuestos a la producción y otros	-0-
5214 Energía, agua, teléfono	2.901.531,30
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	398.336,90
5216 Inventario inicial de productos en proceso	261.905,16
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	943.526,15
5218 Inventario inicial de productos terminados	17.533.032,39
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	13.196.121,01
UTILIDAD BRUTA	177.298.118,41
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	11.118.541,08
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5.903.197,89
5303 Comisiones a empleados y particulares	852.475,60
5304 Publicidad y propaganda	25.735.277,28
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	10.801.980,07
5306 Otros (Adjuntar detalle)	10.376.348,94
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	14.725.880,11
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6.093.366,50
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1.177.041,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	6.476.862,85
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.352.493,95
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-0-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	19.674.652,54
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	67.010.000,60
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	25.758.174,25
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1.461.663,12
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606 Otros (Adjuntar detalle)	19.963.420,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-0-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	62.676.909,47
5801 Participación de los trabajadores	9.401.536,42
5802 Impuesto a la Renta	13.105.741,77
UTILIDAD NETA	40.169.631,28

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de 28 de MARZO

de 1990

EDGAR P. ANDRADE A.

D.1284

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

No. REG.

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

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTOS MINEBVA CIA LTDA	C. I. I. U. 1790014800001	No. EXPEDIENTE 11589-66
---	------------------------------	----------------------------

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

Del 19 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	-0-	-0-	-0-
10.0 Materia Prima	357.795.493,60	-0-	357.795.493,60
10.1 Mercaderías	138.487.780,08	-0-	138.487.780,08
10.2 Maquinaria y Equipo	11.713.172,00	-0-	11.713.172,00
10.3 Donaciones realizadas	-0-	-0-	-0-
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:	-0-	-0-	-0-
20.0 Patentes y Marcas	-0-	-0-	-0-
20.1 Asistencia Técnica	-0-	-0-	-0-
20.2 Otros	-0-	-0-	-0-
30. VENTAS:	-0-	-0-	-0-
30.0 Materias Primas	24.856.065,00	-0-	24.856.065,00
30.1 Productos Terminados	703.193.680,63	-0-	703.193.680,63
30.2 Donaciones Recibidas	-0-	-0-	-0-
40. COBROS POR TECNOLOGIA:	-0-	-0-	-0-
40.1 Patentes y Marcas	-0-	-0-	-0-
40.2 Asistencia Técnica	-0-	-0-	-0-
40.3 Otros	-0-	-0-	-0-

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S										
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasional		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	1	2263.965	7	4107.582	-	-0-	54	19'956	-	-	-
Extranjeros	1	1887.030	1	526.194	-	-0-	-	-	-	-	-
15 o/o Participación	1	-0-	8	1151.132	-	-0-	54	8'250	-	-	-

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTOS MINERVA CIA LTDA	C.I.I.I.I 1790014800001	No. EXPEDIENTE 11589-66
--	-----------------------------------	-----------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		149.779.384,58
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	1.890.715,57	
6005 Reserva facultativa	26.932.656,79	
6006 Otras reservas	1.144.866,49	
6007 Superávit de capital	71.401.891,58	
6008 Utilidades acumuladas	18.409.254,15	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-0-	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		-0-
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
6201 Reserva legal	-0-	
6202 Reserva facultativa	-0-	
6203 Otras reservas	-0-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-0-	
6205 Utilidades acumuladas	-0-	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		48.308.507,57
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	40.169.631,28	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	11.300.000,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	19.438.876,29	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-0-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-0-	
Menos: Impuestos por glosas fiscales	-0-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		198.087.892,15

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		82.852.661,52
7001 Utilidad neta del ejercicio	40.169.631,28	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	29.626.930,28	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-0-	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	13.056.099,96	
7007 Aumento de capital social	-0-	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009 Otros ajustes o aumentos	-0-	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		23.013.192,00
7201 Dividendos pagados	11.300.000,00	
2 Compra de activos fijos	11.713.172,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	-0-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-0-	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-0-	
7206 Reducción del capital social	-0-	
7207 Pérdidas del ejercicio	-0-	
7208 Otros	-0-	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		59.839.469,52
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	143.436.604,47	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	83.597.134,95	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		59.839.469,52

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	970.462,71	
Reservas facultativas	6.188.791,44	
Otras reservas	1.300.000,00	
Dividendos en efectivo	10.000.000,00	
Amortización de pérdidas	-0-	
Utilidades acumuladas	m -0-	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1.890.715,57	
Más: Asignación del año	920.462,71	
Menos: Utilización en el año	-0-	
Saldo final	2.811.178,28	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	71.401.891,58	
Más: revalorización de activos del período	19.438.876,29	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
Saldo final	90.840.767,87	

