

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 S. Km 11	TELEFONO: 172 829712	CASILLA: 163-B	TELEX: --
SUCURSAL -	--	--	--	--	--

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **ENERO 1.999.**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **345.493.796,73**

Período del balance

Del **1** de **ENERO** de 199**0**... Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**90**.

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	COLOMBIANA
SUBGERENTE	LOGIO NERY CARRASCO MERA	1701303917	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 V.	COLOMBIANO	Avenida La Coruña
LOGIO NERY CARRASCO MERA	ECUATORIANO	Urb. Capelo

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: **60**

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: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **50**

ACEVEDO Y ASOCIADOS **ECUATORIANO**

Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **RE 2**

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 _____

N. DE ANEXOS: **17 ABR 1991** Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		3.596.193,09
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-.-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		3.143.816,48
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-.-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		81.065.718,82
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-.-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		435.357,52
1108	Inventario materia prima		91.199.055,00
1109	Inventario productos en proceso		415.660,00
1110	Inventario suministros y materiales		122.735.985,26
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		12.514.319,06
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		61.668,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-.-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-.-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-.-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		80.377,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-.-
1126	Otros activos corrientes	300.000,00, 159.000,-, 54.583.656,-, 14.111.472,30	19.154.128,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			333.531.563,49
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	1.572.000,00	-.-
1203	Construcciones en curso	-.-	-.-
1204	Edificios e instalaciones	8.697.293,66	6.049.458,58
1206	Maquinaria y equipo	14.848.558,56	12.198.715,41
1208	Muebles y enseres	2.465.957,10	1.033.550,53
1210	Vehículos	20.581.704,65	18.752.551,93
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-.-	-.-
1214	Semovientes	-.-	-.-
1216	Plantaciones	-.-	-.-
1218	Otros activos fijos E.Mecánico Oficina	11.896.958,45	2.914.165,73
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-.-	-.-
1222	Revalorización de edificios	-.-	-.-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	513.062.544,31	291.497.044,41
1226	Revalorización de otros activos fijos	132.866.705,76	116.127.425,14
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 oblg. 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			-.-
TOTAL DEL ACTIVO			392.152.541,35

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		55.201.334,00
2102 Proveedores en moneda extranjera		-.-
2103 Anticipos de clientes		-.-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		30.722.500,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		-.-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	Sobrequiros Bancarios	43.483.587,86
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		-.-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		-.-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		10.615.890,21
2110 Impuesto a la renta por pagar		7.320.379,80
2111 Provisiones para prestaciones sociales		9.104.258,27
2112 Intereses vencidos y no pagados		-.-
2113 Impuestos retenidos por pagar		-.-
2114 Aportes al IESS por pagar		963.151,63
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		-.-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		-.-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		-.-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		6.420.055,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		163.831.156,77
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		37.524.183,20
2213 Otros (Adjuntar detalle)		-.-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		37.524.183,20
TOTAL PASIVO		201.355.339,97
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
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		4.819.659,84
3202 Reservas facultativas		5.203.187,36
3203 Otras reservas		-.-
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		-.-
3302 Revalorización de otros activos fijos		104.511.954,30
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		1.144.866,49
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-.-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-.-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		45.117.533,39
TOTAL PATRIMONIO NETO		190.797.201,38
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		392.152.541,35

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 ... 1º de ... ENERO ... al ... 31 de ... DICIEMBRE ... de 19 ... 90

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	859.987.824,60
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1.317.175,76
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	858.670.648,84
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)	143.466.984,96
5201 Inventario inicial de materias primas	651.410.185,80
5202 Compras de materias primas en el país	--
5203 Compras de materias primas en el exterior	--
5204 Menos: Inventario final de materias primas	213.935.040,26
5205 Mano de obra directa	26.740.806,55
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	20.800.385,94
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	--
5208 Mano de obra indirecta	10.921.728,16
5209 Suministros y materiales	14.192.009,49
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	446.257,92
5211 Aportes IESS y beneficios sociales (43-44-41.1-41.20)	4.807.142,02
5212 Mantenimiento y reparaciones	1.761.942,10
5213 Impuestos a la producción y otros	--
5214 Energía, agua, teléfono	3.484.390,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	9.328.298,--
5216 Inventario inicial de productos en proceso	943.526,--
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	415.660,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	13.196.121,01
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	12.514.319,06
-UTILIDAD BRUTA	184.035.889,20
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 -Sueldos y salarios no incluídos en costos	8.040.688,02
5302 -Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	6.092.824,30
5303 -Comisiones a empleados y particulares	989.862,95
5304 -Publicidad y propaganda	34.790.225,03
5305 -Depreciación bienes del departamento de ventas	12.655.960,18
5306 -Otros (Adjuntar detalle)	33.326.084,60
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 -Sueldos y salarios no incluídos en el costo	13.527.870,58
5402 -Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	12.167.632,79
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	824.786,50
5404 -Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	786.434,00
5405 -Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	289.345,41
5406 -Depreciación bienes, área administrativa	2.611.646,59
5407 -Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	13.855.281,79
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	44.077.246,46
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	4.971.187,21
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	--
5503 Otros gastos financieros	--
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	2.957.811,60
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
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)	28.708.730,55
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. a la Renta	70.772.601,40
5801 Participación de los trabajadores	10.615.890,21
5802 Impuesto a la Renta	15.039.177,80
UTILIDAD NETA	45.117.533,39

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 19 91.

MANUEL ANTONIO VÁSQUEZ VÁSQUEZ

EDGAR PATRICIO ANDRADE A.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.1284

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA"	C. I. I. U. 1790014800001	No. EXPEDIENTE 11-589-66
--	------------------------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		198.087.892,15
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	--	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	--	
6004 Reserva legal	2.811.178,28	
6005 Reserva facultativa	33.121.448,23	
6006 Otras reservas	1.144.866,49	
6007 Superávit de capital	90.840.767,87	
6008 Utilidades acumuladas	40.169.631,28	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		44.677.247,52
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	45.117.533,39	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	14.111.472,30	
6303 Más: Superávit de capital del período	13.671.186,43	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		--
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	--	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	--	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		242.765.139,67

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		94.044.034,34
7001 Utilidad neta del ejercicio	45.117.533,39	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	36.067.992,71	
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	12.858.508,24	
7007 Aumento de capital social	--	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	--	
7009 Otros ajustes o aumentos	--	
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:		68.239.232,09
7201 Dividendos pagados	14.111.472,30	
7202 Compra de activos fijos	1.701.121,50	
7203 Compra de inversiones permanentes	--	
- Disminución de pasivos a largo plazo	--	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	--	
7206 Reducción del capital social	--	
7207 Pérdidas del ejercicio	--	
7208 Otros	52.426.638,29	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		25.804.802,25
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	169.241.406,72	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	143.436.604,47	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		25.804.802,25

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	2.008.481,56	
Reservas facultativas	--	
Otras reservas	3.500.000,00	
Dividendos en efectivo	62.579.410,59	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	2.811.178,28	
Más: Asignación del año	2.255.876,67	
Menos: Utilización en el año	--	
Saldo final	5.067.054,95	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	90.840.767,87	
Más: revalorización de activos del período	13.671.186,43	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	--	
Saldo final	104.511.954,30	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA"	C. I. I. U. 1790014800001	No. EXPEDIENTE 11-589-66
--	------------------------------	-----------------------------

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

Del ...1... de ...ENERO..... al ...31. de ...Diciembre de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	-.-	-.-	-.-
10.0 Materia Prima	517.941.885,00	-.-	517.941.885,00
10.1 Mercaderías	133.468.300,80	-.-	133.468.300,80
10.2 Maquinaria y-Equipo	1.701.121,50	-.-	1.701.121,50
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	11.232.925,00	-.-	11.232.925,00
30.1 Productos Terminados	858.670.648,84	-.-	858.670.648,84
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Fermanentes		Ocasionales	
	No.	Remuner.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	2.722.457,=	9	5.617.302,33	-	-.-	50	23'241	-	-
Extranjeros	1	2.721.751,25	1	626.950,=	-	-.-	-	-	-	-

15 o/o Participación	-	-	10	1.393.624,27	-	-	50	9'222.	-	-
----------------------	---	---	----	--------------	---	---	----	--------	---	---