

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			95.130.99
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		2'020.418.98
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		1'100.215.20
1109	Inventario productos en proceso		1'800.224.60
1110	Inventario suministros y materiales		680.934.50
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		3'010.130.00
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes 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		6'716.433.66
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		328.101.00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			15'751.588.93
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	3'352.447.41	1'894.719.29
1208	Muebles y enseres	1'386.664.21	1'349.159.86
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	3'900.078.89	1'546.428.63
1226	Revalorización de otros activos fijos	1'610.736.62	568.073.67
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			5'358.381.45
TOTAL DEL ACTIVO			21'109.970.38

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		1'094.180,80
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		981.671,43
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		750.000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		112.867,56
2110 Impuesto a la renta por pagar		159.895,71
2111 Provisiones para prestaciones sociales		284.228,74
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		32.854,00
2114 Aportes al IESS por pagar		
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)		604.585,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4'020.283,89
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		4'080.000,00
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		
2213 Otros (Adjuntar 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		4'080.000,00
TOTAL PASIVO		8'100.283,89
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		10'000.000,00
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		2'205.981,19
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		324.018,19
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		479.687,11
TOTAL PATRIMONIO NETO		13'009.686,49
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		21'109.970,38

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... **ENERO** ... al ... 31 ... de ... **DICIEMBRE** ... de 19 **90** ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	28'662.520,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	28'662.520,00
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	1'200.000,00
5202 Compras de materias primas en el país	7'166.993,88
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	1'100.215,20
5205 Mano de obra directa	3'173.382,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	524.716,67
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	1'785.103,00
5209 Suministros y materiales	1'101.331,62
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	1'253.771,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	230.550,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	579.083,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	473.822,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	1'500.000,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	1'800.224,60
5218 Inventario inicial de productos terminados	7'647.685,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	3'010.130,00
UTILIDAD BRUTA	7'936.631,63
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	359.033,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	252.794,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	12.180,00
5304 Publicidad y propaganda	313.503,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'552.099,52
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	2'072.620,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'001.190,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	276.829,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	173.101,57
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	273.582,41
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	810.790,75
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	838.908,38
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	86.458,00
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	
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)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérđidas en ventas de activos	
5702 Pérđidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	752.450,38
5801 Participación de los trabajadores	112.867,56
5802 Impuesto a la Renta	159.895,71
UTILIDAD NETA	479.687,11

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 ...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 77.89.....

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	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
---	-------------	----------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		11'380,369.00
6001 Capital	10'000,000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	3'334,697.00	
6008 Utilidades acumuladas	324,018.00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(2'278,346.00)	
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:		1'630,317.49
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(1'199,854.44)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	2'829,171.93	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		13'009,686.49

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1'277,986.19
7001 Utilidad neta del ejercicio	479,687.11	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	798,299.08	
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		
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:		5'096,040.00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	5'096,040.00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		3'818,053.96
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	11'731,305.04	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	15'549,359.00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		3'818,053.96

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	3'334,697.00	
Más: revalorización de activos del período	2'829,171.93	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	3'957,887.74	
Saldo final	2'205,981.19	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SERGE HERVE CIA. LTDA.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 16-316
---	-------------	--------------------------

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

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

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	7'166		7'166
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	28'662		28'662
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 SUCRES)

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	3	--	3	2'100			10	5'280	5	1'300
Extranjeros	1	2'600								

15 o/o Participación		--	22					79		11
----------------------	--	----	----	--	--	--	--	----	--	----