

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		38'963.646
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		-x-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-x-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-x-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.072'892.113
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-x-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(19'745.622)
1108	Inventario materia prima		-x-
1109	Inventario productos en proceso		-x-
1110	Inventarios suministros y materiales		-x-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		473'958.959
1112	Semovientes para la venta		-x-
1113	Sementeras de ciclo corto		-x-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-x-
1115	Obras en ejecución		-x-
1116	Mercaderías en tránsito		31'085.061
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-x-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-x-
1119	Depósitos previos		-x-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		12'414.929
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-x-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-x-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-x-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		6'004.975
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-x-
1126	Otros activos corrientes		-x-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.615'574.060
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	4'158.865	
1204	Edificios e instalaciones	7'046.477	(2'119.780)
1206	Maquinaria y equipo	10'581.110	(5'954.788)
1208	Muebles y enseres	11'984.846	(6'089.667)
1210	Vehículos	50'198.813	(25'507.722)
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	1'576.852	(472.009)
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	130'048.560	(97'863.165)
1226	Revalorización de otros activos fijos	313'659.147	(216'712.291)
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		62'619.198
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		29'564.000
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	139'121.400	(6'765.469)
1507	Comisión de riesgo cambiario	114'813.008	
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	26'880.795	
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		62'458.984
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			603'227.114
TOTAL DEL ACTIVO			2,218'801.174

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	313'659.756
2102 Proveedores en moneda extranjera	123'641.979
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	243'502.729
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	2'262.600
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	53'025.000
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'138.097
2110 Impuesto a la renta por pagar	1'359.678
2111 Provisiones para prestaciones sociales	37'558.936
2112 Intereses vencidos y no pagados	62'932.308
2113 Impuestos retenidos por pagar	70'332.874
2114 Aportes al IESS por pagar	3'615.936
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	51'526.986
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	75'406.510
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.039'963.389
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	133'585.031
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	152'411.525
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 (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	595'112.605
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	881'109.161
TOTAL PASIVO	1.921'072.550
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	150'000.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	178.074
3202 Reservas facultativas	3'383.409
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	139'999.669
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4'167.472
TOTAL PATRIMONIO NETO	297'728.624
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.218'801.174

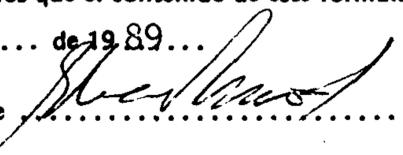
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .. 1º .. de .. ENERO .. al .. 31 .. de .. DICIEMBRE .. de 19 88 ..

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.060'562.150
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(11'949.199)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	726'867.251
VENTAS NETAS	1.775'480.182
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	235'806.753
5102 Compras de productos terminados en el país	772'255.801
5103 Compras de productos terminados en el exterior	358'947.759
5104 Menos: Inventario final	(473'958.958)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	882'428.827
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	43'319.386
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	51'508.142
5303 Comisiones a empleados y particulares	100'225.629
5304 Publicidad y propaganda	42'415.370
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	9'826.631
5306 Otros (Adjuntar detalle)	94'725.360
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	42'705.773
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	36'740.716
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	10'047.533
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	6'108.184
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	10'941.435
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'229.350
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	142'850.295
5409 Otros (Adjuntar detalle)	105'699.901
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	182'084.623
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	155'000.975
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	25'372.944
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)	14'438.299
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	9'646.474
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	6'502.529
5801 Participación de los trabajadores	975.379
5802 Impuesto a la renta	1'359.678
UTILIDAD NETA	4'167.472

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .. 29 de Mayo .. de 19 89 ..

El Gerente 

El Contador  No. Reg. 11201 ..

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.

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		185'914.379
6001 Capital	150'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	91.300	
6005 Reserva facultativa	1'734.705	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	32'352.896	
6008 Utilidades acumuladas	1'735.478	
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:		111'814.245
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4'167.472	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	107'846.773	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		297'728.624

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		289'834.163
7001 Utilidad neta del ejercicio	4'167.472	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	20'805.775	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	5'396.357	
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	234'539.906	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	24'924.653	
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:		159'151.993
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	15'607.368	
7203 Compra de inversiones permanentes	29'564.000	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	51'521.691	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	62'458.934	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		130'682.170
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	575'610.671	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(444'928.501)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		130'682.170

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	91.300	
Más: Asignación del año	86.774	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	178.074	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	32'352.896	
Más: revalorización de activos del período	107'646.773	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	139'999.669	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO OCABSA CIA. LTDA.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 21558-74
--	-------------	----------------------------

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

Del ...1º... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE... de 1988..

CONCEPTO	PROCEDECENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	772'255.801	358'947.759	1.131'203.560
10.0 Materia Prima			
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	1.775'480.182	-0-	1.775'480.182
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	4	680.000	194	5'197.615	21	512.000				
Extranjeros										

15 o/o Participación		975.379							
----------------------	--	---------	--	--	--	--	--	--	--

31 MAYO 1989



