

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

FORM. 0001	DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: LABORATORIOS H.G., C.A.	SIGLAS: H.G.	R.U.C. : 0990040559001	No. DE EXPEDIENTE: 2381-44
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ELABORACION PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y COSMETICOS				
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Av. Domingo Comín 135	TELEFONO: 443999	CASILLA: 487 TÉLEX:
SUCURSAL				
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Diciembre 16 año 2.018				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 365'970.210,34				
Período del balance Del 10 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		Dr. Peter Holst Dunn	0990070154
Vicepresidente			
Gerente(s)		Sr. Knud Holst Dunn	090080148
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		Sr. Carlos Poveda Gonzalez	Foo. Marcos # 1111 0160 3
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) Sr. Knud Holst Dunn	NACIONALIDAD Danés	DIRECCION DOMICILIARIA Todos Los Santos # 200
Período del nombramiento: de 19 88 a 19 93		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **3** No. Empleados: **189**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Ing. Com. Gladys Ayala Montalvo**
La Alborada 4ta. Etapa Mza. FB V-7 272431 Dirección y teléfono
 Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 No. Reg. Colegio de Contadores: **19.102**

Auditoría Externa: **SI** **NO**

No. Reg. Super. Crás.: **SC-RNAD No. 055 - Ecuatoriana**

Sr. José Ugarte Ascencio
Nombre o Razón Social

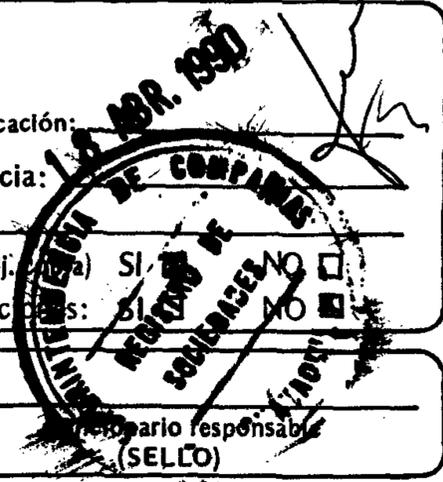
Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación:
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **200** Fecha: **29 Jul. 1967** Período vigencia:
 AFILIADA A LA CAMARA DE: **Comercio** No.
 CREDITOS CON LA C. F. N.: **SI** **NO** Publicación último balance (Adj. 17a) **SI** **NO**
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: **SI** **NO** Emite obligaciones: **SI** **NO**

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS:



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		44'034.366,19
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		1'726.703,95
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		163'502.889,45
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		12'886.956,78
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		11'249.480,16
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		44'006.498,74
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 Anticipo para Importaciones		15'974.230,98
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
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		11'548.289,07
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			304'929.415,32
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'677.294,60	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	6'937.000,00	4'261.515,00
1206	Maquinaria y equipo	39'729.876,56	14'004.420,35
1208	Muebles y enseres	1'396.105,87	1'161.239,33
1210	Vehículos	5'197.000,00	2'235.583,09
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	21'940.055,40	
1222	Revalorización de edificios	65'462.350,00	22'193.495,75
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	286'236.142,99	206'701.827,66
1226	Revalorización de otros activos fijos	46'069.835,37	36'164.503,79
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 (Acciones)		1'600.000,00
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			189'523.075,82
TOTAL ACTIVO			494'452.491,14

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		18'828.562,80
2102 Proveedores en moneda extranjera		48'898.769,90
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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 5% Utilidad		2'116.300,00
2110 Impuesto a la renta por pagar		9'597.619,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales		7'434.596,00
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'365.500,03
2114 Aportes al IESS por pagar		7'084.468,00
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)		16'575.788,37
TOTAL PASIVO CORRIENTE		112'901.604,10
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		
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		-
TOTAL PASIVO		112'901.604,10
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		11'016.567,73
3202 Reservas facultativas		94'709.255,31
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		21'940.055,40
3302 Revalorización de otros activos fijos		193'272.910,31
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		30'612.098,29
TOTAL PATRIMONIO NETO		381'550.887,04
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		494'452.491,14



18 ABR. 1990

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

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

50. VENTAS BRUTAS	713'768.576,84
5001 En el país	713'768.576,84
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	713'768.576,84
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	221.243,98
5102 Compras de productos terminados en el país	2'860.000,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	1'385.876,64
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	28'930.165,38
5202 Compras de materias primas en el país	172'569.169,18
5203 Compras de materias primas en el exterior	129'505.232,58
5204 Menos: Inventario final de materias primas	24'136.436,94
5205 Mano de obra directa	77'444.919,84
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	13'255.452,40
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	56'287.084,40
5209 Suministros y materiales	14'318.327,57
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	414.265,54
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	4'950.248,52
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	11'630.015,32
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	48'166.466,72
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	42'620.622,10
UTILIDAD BRUTA	221'358.921,09
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	10'232.192,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	7'521.950,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	8'908.175,00
5304 Publicidad y propaganda	391.401,94
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	2'387.792,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	29'464.179,47
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	29'859.187,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13'066.524,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	4'085.760,83
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	3'816.842,21
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	11'387.039,78
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)	51'197.110,15
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	49'040.766,71
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	-
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	1'195.001,58
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 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	50'235.768,29
5801 Participación de los trabajadores Según Contrato Colectivo	10'026.051,00
5802 Impuesto a la Renta	9'597.619,00
UTILIDAD NETA	30'612.098,29

Certificamos que el Estado de Resultados es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 11 de Abril de 1990.

f.) REPRESENTANTE LEGITIMADO PODERADO

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.) CONTADOR

Gladys C. Ayala Montalvo

CONTADOR
Reg. Nac. No. 19102

f.) COMISARIO

No. REG. 19.102

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		216'512.284,47
6001	Capital	30'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	9'305.398,31	
6005	Reserva facultativa	79'308.730,52	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	140'786.461,43	
6008	Utilidades acumuladas	17'111.694,21	
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:		105'038.602,57
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	30'612.098,29	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	74'426.504,28	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		381'550.887,04

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		57'642.382,47
7001	Utilidad neta del ejercicio	30'612.098,29	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	27'030.284,18	
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:		13'548.721,00
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	13'548.721,00	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
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)		44'093.661,47
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	192'027.811,22	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	147'934.149,75	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		44'093.661,47

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'711.169,42		
Reservas facultativas	15'400.524,79		
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	9'305.398,31		
Más: Asignación del año	1'711.169,42		
Menos: Utilización en el año	-		
Saldo final	11'016.567,73		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	140'786.461,43		
Más: revalorización de activos del período	74'426.504,28		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final			

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LABORATORIOS H.G., C.A.	C. I. I. U. 0990040559003	No. EXPEDIENTE 2381-44
---	------------------------------	---------------------------

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

Del .1o... de **ENERO** al .31.. de **DICIEMBRE** de 1989..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	172'569	129'505	302'074
10.1 Mercaderías	2'860	-	2'860
10.2 Maquinaria y Equipo	13'549	-	13'549
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	517'109	-	517'109
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	1	3'000	37	30'771	-	-	152	72'106	-	-	
Extranjeros	2	4'800	-	-	1	1'520	-	-	-	-	
15 o/o Participación	1	250	37	3'760	-	-	152	6'016	-	-	

16 ABR. 1989

