

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>VALERO Y OCHOA C. A.</b>		SIGLAS: <b>VALOCH</b>	R. U. C. <b>0990502455001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>2479880</b>	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: <b>TRAMITES Y SERVICIOS ADUANEROS</b>					
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	<b>GUAYAQUIL</b>	<b>GENERAL CORDOVA # 810</b>	<b>305-600</b>	<b>9941</b>	<b>3865</b>
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: <b>NOVIEMBRE 21 de 2.030</b>					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. <b>117.747.678,58</b>					
Período del balance Del <b>01</b> de <b>ENERO</b> de 19 <b>88</b> Al <b>31</b> de <b>DICIEMBRE</b> de 19 <b>88</b>					
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES					
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	<b>HUGO ABDON OCHOA MALDONADO</b>		<b>09-00107087</b>	<b>ECUATORIANO</b>	
Vicepresidente					
Gerente(s)	<b>PERFECTO APARICIO VALERO OCHOA</b>		<b>09-00492430</b>	<b>ECUATORIANO</b>	
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO		
Principales	<b>WINSTON IZURIETA DELGADO</b>		<b>P. MONCAYO 704 Y QUISQUI</b>		
Suplentes					
3. COMITE DE VIGILANCIA					
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)					
Nombre(s)		<b>HUGO OCHOA MALDONADO</b>		Nacionalidad: <b>ECUATORIANO</b>	
CARGO(S)		<b>PRESIDENTE</b>		<b>GERENTE GENERAL</b>	
Período de vigencia designación: de 19 <b>88</b> a 19 <b>90</b>					
PERSONAL OCUPADO:		DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:	
		No. <b>4</b>	No. <b>40</b>	No.	
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
PRESENTANTE(S)					
Nombre(s):				Nacionalidad:	
Categoría:				Visa:	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Nombre o denominación, persona natural o jurídica:		<b>MARIO ANSELMO MITE CALERO</b>			
<b>CDLA. LA CHALA CALLE 1ra VILLA # 63</b>		Nacionalidad: <b>ECUATORIANO</b>			
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: <b>8539</b>			
Auditoría Externa:		SI <input type="checkbox"/>	NO <input checked="" type="checkbox"/>	No. Reg. Super. <b>8539</b>	
<b>ROMERO Y ASOCIADOS</b>				<b>ECUATORIANA</b>	
Nombre o Razón Social				Nacionalidad	
OTRAS INFORMACIONES					
La compañía está acogida a:					
LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación:					
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.		Fecha:		Período vigencia:	
<b>COMERCIO</b>				<b>814019/2</b>	
AFILIADA A LA CAMARA DE:				No.	
CREDITOS CON LA C. F. N.:		SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. copia) SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:		SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Recibido hoy día de de 19					
No. DE ANEXOS:		Funcionario responsable (SELLO)			



**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		11'552.276,27
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		4'271.894,66
1106	<del>Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera</del> <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		45'397.157,25
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		( 471.160,88 )
1108	Inventario materia prima		-0-
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventarios suministros y materiales		1'549.525,03
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		-0-
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	<del>Depositos y préstamos</del> <b>DEPOSITOS EN GARANTIA</b>		69.000,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'442.653,26
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		238.262,25
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		2'254.445,87
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		-0-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>66'304.053,71</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201	Terrenos y mejoras	-0-	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	
1203	Construcciones en curso	-0-	
1204	Edificios e instalaciones	-0-	
1206	Maquinaria y equipo	-0-	
1208	Muebles y enseres	12'826.171,88	2'902.422,53
1210	Vehículos	9'499.888,00	3'748.315,10
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	<del>Construcciones</del> <b>INSTALACIONES</b>	1'486.870,40	-0-
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	-0-	-0-
1226	Revalorización de otros activos fijos	55'247.303,23	8'971.536,07
			<b>46'275.767,16</b>
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
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		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>63'433.071,81</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>129'737.125,52</b>



<b>2. PASIVO</b>	
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>	
2101 Proveedores en moneda nacional	21'884,416,28
2102 Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103 Anticipos de clientes	11'377,375,76
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	6'936,000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
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	-0-
2110 Impuesto a la renta por pagar	-0-
2111 Provisiones para prestaciones sociales	931,002,82
2112 Intereses vencidos y no pagados	380,181,78
2113 Impuestos retenidos por pagar	-0-
2114 Aportes al IESS por pagar	1'167,266,21
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)	28'810,906,13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>71'487,148,98</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>	
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 (Adj. detalle)	
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>	
<b>CAPITAL</b>	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	10'000,000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
<b>32. RESERVAS</b>	
3201 Reserva legal	118,537,23
3202 Reservas facultativas	13,159,38
3203 Otras reservas	-0-
<b>33. SUPERAVIT</b>	
3301 Revalorización de terrenos	-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	47'246,818,38
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
<b>34. RESULTADOS</b>	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1'405,975,88
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 534,514,33 )
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>58'249,976,54</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>129'737,125,52</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>	
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 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1988

50. VENTAS BRUTAS		95'704.240,87
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		473.058,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		95'231.182,87
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101 Inventario inicial	15'062.817,90	17'021.541,14
5102 Compras de productos terminados en el país	1'958.723,24	
5103 Compras de productos terminados en el exterior		
5104 Menos: Inventario final	-0-	
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 <del>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</del> COSTOS POR SERVICIOS ADUANEROS		67'322.726,50
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		10'886.915,29
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos		986.267,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		561.269,11
5303 Comisiones a empleados y particulares		1'351.781,65
5304 Publicidad y propaganda		-0-
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		76.999,98
5306 Otros (Adjuntar detalle)		7'929.799,96
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		-0-
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		-0-
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		-0-
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		-0-
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa		-0-
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)		-0-
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		( 19.202,47 )
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones BANCARIAS		4'969.376,84
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)		4'454.064,98
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. Renta		(514.514,33)
5801 Participación de los trabajadores		
5802 Impuesto a la renta		
UTILIDAD NETA		

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de MARZO de 1989

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. 8579

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.



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO VALERO Y OCHOA C. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 24798-80
---	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60 PATRIMONIO INICIAL:		11'537.872,49
6001 Capital	10'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	118.537,23	
6005 Reserva facultativa	13.159,38	
6006 Otras reservas	-0-	
6007 Superávit de capital	-0-	
6008 Utilidades acumuladas	1'405.975,88	
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:		534.514,33
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 534.514,33	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		11'003.158,16

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		4'740.485,20
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	2'035.579,87	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	804.005,33	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	1'900.900,00	
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		
71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		7'415.569,90
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	6'881.055,57	
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	534.514,33	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		2'675.084,70
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	5'134.095,27	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	7'809.179,97	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2'675.084,70

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		83.274,02
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		656.509,62
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	35.263,21	
Más: Asignación del año	83.274,02	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	118.537,23	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	17'331.898,72	
Más: revalorización de activos del período	28'943.868,44	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	46'275.767,16	

# A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
VALERO Y OCHOA C. A.		2479880

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

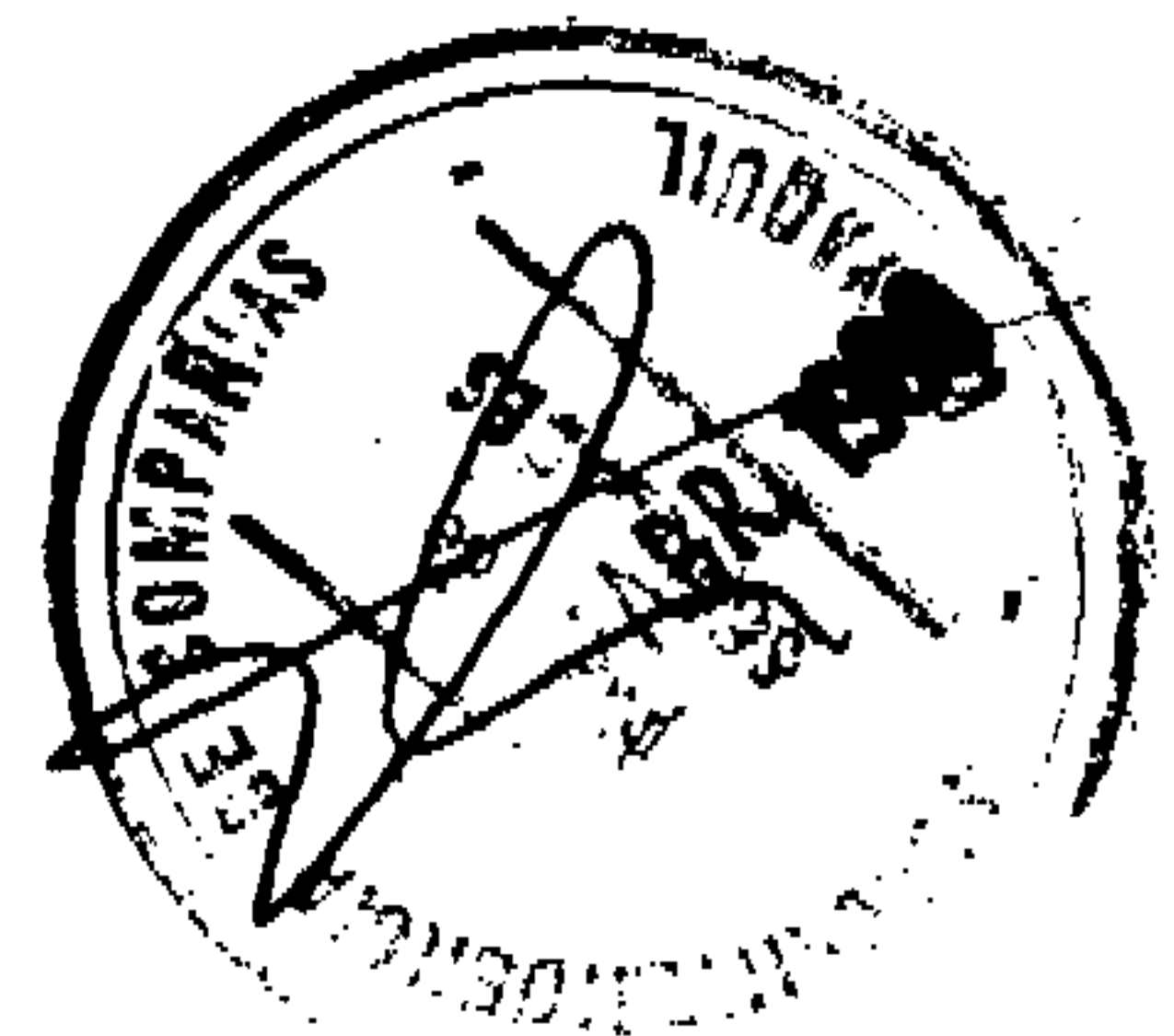
Del ...01... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE... de 1988...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	-0-	-0-	-0-
10.0 Materia Prima	-0-	-0-	-0-
10.1 Mercaderías	1'958.723,00	-0-	1'958.723,00
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	25'440.961,00		25'440.961,00
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		Ocasional	
Ecuatorianos	4	4'050.667,00	40	14'263.523,00			No.	Remunex.	No.	Remunerac.
Extranjeros										

15 o/o Participación		-0-								
----------------------	--	-----	--	--	--	--	--	--	--	--



VALERO Y OCHOA C.A.

No. EXPEDIENTE: 24798-80

C. I. - I. U. -

FECHA: ABRIL 27 de 1.989

[illegible]