



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1984

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101 Caja y Bancos			25'322.998.60
1102 Inversiones temporales			
1103 Cuentas por cobrar clientes y otros			5'922.483.02
1104 Documentos por cobrar clientes			43'036.415.19
1105 Documentos descontados			
1106 Menos: Provision cuentas de dudoso cobro			2'301.302.23
1107 Inventario materia prima			
1108 Inventario productos en proceso			
1109 Inventario productos terminados			39'398.207.68
1110 Inventario suministros y materiales			
1111 Inventario mercaderías en almacén			
1112 Semovientes para venta			
1113 Sementeras			
1114 Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta			
1115 Obras en ejecución			
1116 Mercaderías en tránsito			13'161.249.19
1117 Menos: Provisión baja inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1121 Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122 Pagos anticipados a proveedores			
1123 Pagos anticipados de impuestos y seguros			659.764.90
1124 Pagos anticipados de intereses			20'720.121.00
1125 Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1126 Accesorios de oficina en existencia			
1127 Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)			
1128 Otros activos corrientes (adjuntar detalle)			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>145'919.937.35</b>
12. ACTIVO FIJO			
1201 Terrenos y mejoras	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. acumulada</b>	
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e Instalaciones			
1206 Maquinaria y equipo	102.710.97	80.710.52	22.000.45
1208 Muebles y enseres	2'159.322.46	1'163.287.14	996.035.32
1210 Vehículos	4'603.310.80	1'177.300.79	3'426.010.01
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos (adjuntar detalle)			
REVALORIZACIONES			
1220 Revalorización de terrenos	<b>Valor de Revalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>	
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo			
1226 Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	1'973.282.00	1'171.911.15	801.370.85
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302 Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1303 Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1304 Bonos, obligaciones, cédulas			551.100.00
1305 Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
1306 Otros (adjuntar detalle)			15.519.87
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401 Patentes y marcas	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>	
1403 Otros (adjuntar detalle)			
15. PAGOS DIFERIDOS			
1501 Gastos de organización y reorganización	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>	
1503 Gastos de investigación y desarrollo			
1505 Pagos anticipados a largo plazo			
1507 Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)			
1508 Comisión de riesgo cambiario	21'235.000.00	3'674.107.16	17'560.892.84
1509 Otros (adjuntar detalle)			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601 Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602 Otros (adjuntar detalle)			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>23'372.929.34</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>169'292.866.69</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21.</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
2101	Proveedores en el país	19'084.839.65
2102	Proveedores en el exterior	5'961.794.53
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	15'318.170.00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	7'889.900.00
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15/o para trabajadores	1'660.041.21
2112	Impuesto a la Renta por pagar	2'871.638.28
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar <b>más comisiones de Riesgo por Sucratización</b>	40'015.532.95
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar <b>y otros</b>	859.420.73
2117	Acreedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	4'551.400.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>98'212.937.35</b>
<b>22.</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	
2203	Impuestos diferidos por pagar	
2204	Previsión para indemnizaciones	
2205	Préstamos de accionistas o socios	
2206	Depósitos por cuentas en participación	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle) <b>Bancos y Financieras</b>	16'414.668.00
<b>23.</b>	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	7'014.069.41
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>23'428.737.41</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>121'641.474.76</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>31.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	9'010.000.00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32.</b>	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	3'050.181.00
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros (adjuntar detalle)	
<b>33.</b>	<b>RESERVAS</b>	
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	4'505.000.00
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	23'862.584.84
<b>34.</b>	<b>RESULTADOS</b>	
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'223.626.09
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>47'651.391.93</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>169.292.866.69</b>

<b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>40.</b>	<b>DEUDORAS</b>
4001	Avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación
4003	Documentos al cobro
4004	Otras garantías
	<b>26'364.938.09</b>
<b>41.</b>	<b>ACREEDORAS</b>
4101	Responsabilidades por avales otorgados
4102	Consignaciones recibidas
4103	Cobro de documentos
4104	Responsabilidades por otras garantías

# ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1º.... de ....Enero.....al 31. de ..Diciembre... de 1984....

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		299'932.500.04
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	2'710.895.76	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>		297'221.604.28
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>		227.781.711.74
5101 Inventario inicial	57'972.591.72	
5102 Compras	209'207.327.70	
5103 Menos: Inventario final	39'398.207.68	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>		
5201 Materias primas:		
5202 Inventario inicial		
5203 Más: Compras		
5204 Menos: Inventario final		
5205 Mano de obra directa		
5206 Gastos de fabricación:		
5207 Depreciación maquinaria y equipos		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones		
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		69'439.892.54
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		26'439.290.94
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	2'151.249.69	
5302 Comisiones a empleados y particulares	6'617.381.14	
5303 Publicidad y propaganda	1'606.275.27	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas	533.760.40	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	2'163.408.59	
5306 Otros	13'367.215.85	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		20'371.899.09
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	4'402.337.09	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	2'612.872.42	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, (no incluídos en costos)	381.369.20	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	--	
5405 Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)	349.251.18	
5406 Contribución Superintendencia de Compañías	125.577.54	
5407 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	798.659.06	
5408 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	--	
5409 Otros	11'701.832.60	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>		22'628.702.50
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		11'294.854.94
5501 Intereses, comisiones	11'294.854.94	
5502 Otros gastos financieros		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>		11'333.847.57
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		17'372.882.50
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros	17'372.882.50	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		17'639.788.67
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de Cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)	17'639.788.67	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>		11'066.941.40
• 15o/o para trabajadores	1'660.041.21	
Impuesto a la Renta	2'183.274.10	
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>	7'223.626.09	

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

*Luis Serrano*  
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

*José Jiménez*  
EL CONTADOR  
Reg. No. 0.1158

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Guayaquil, Abril 16 de 1.985

Lugar y fecha

Comisario

## REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :  
ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S. A.

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE  
2872/54

## 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

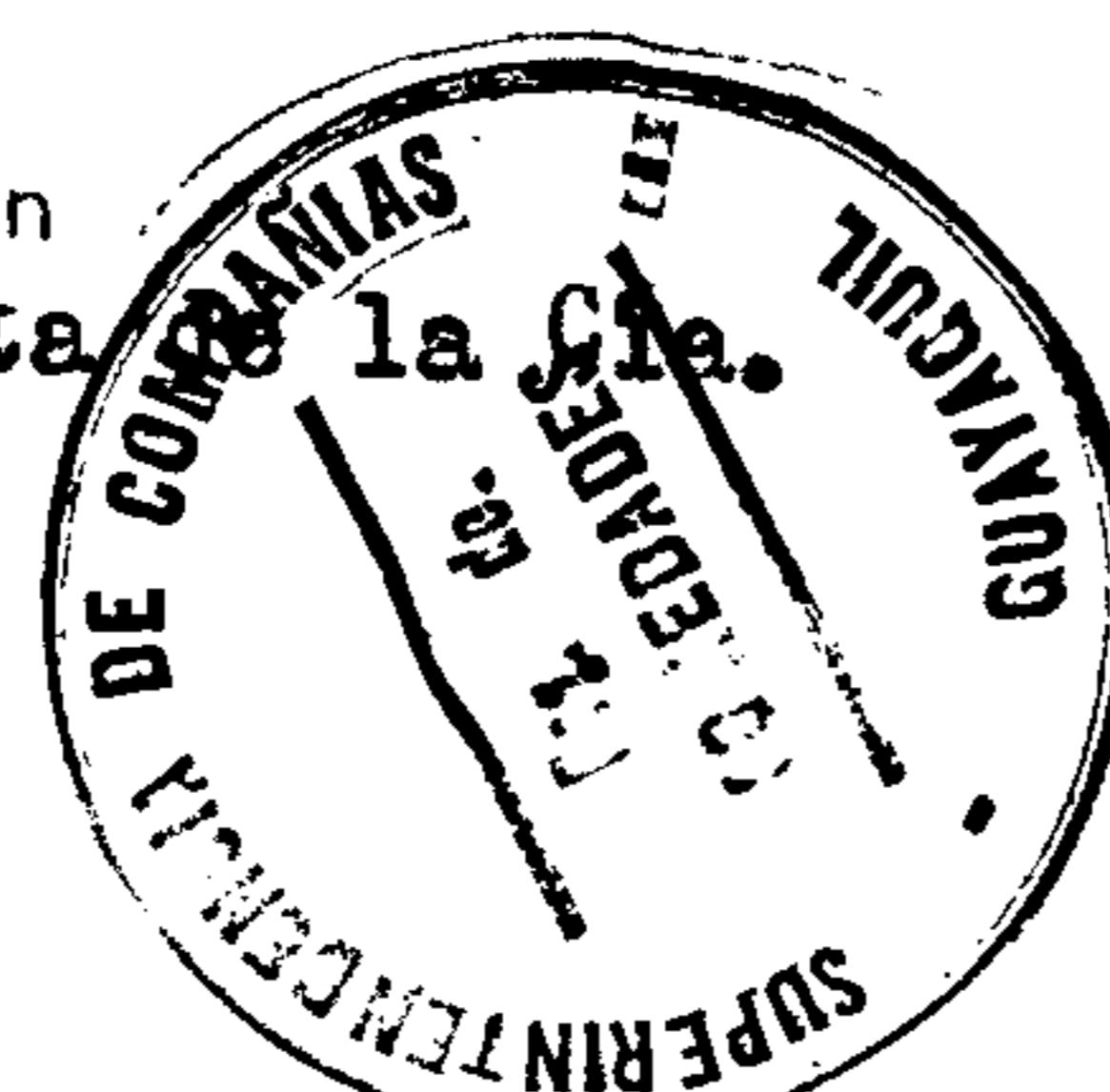
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>	<b>39'542.520.84</b>
6001 Capital social	9'010.000,00
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	--
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	--
6004 Reserva Legal	4'505.000,00
6005 Otras Reservas	23'862.584,84
6006 Superávit de capital	2'164.936,00
6007 Utilidades retenidas	--
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	--
<b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD</b>	--
<b>62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>	--
6201 Reserva Legal	--
6202 Otras reservas	--
6203 Superávit por revalorización	--
6204 Utilidades retenidas	--
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APPLICAR:</b>	<b>8'108.871,09</b>
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	7'223.626,09
6302 Menos: dividendos	--
6303 Más: superávit de capital del período	885.245,00
<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>	
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores	--
6501 Menos: impuestos glosas fiscales	--
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>	<b>47'651.391,93</b>

## DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	--
Otras reservas	3'989.805,44
Dividendos	--
Amortización de pérdidas	--
Utilidades retenidas	--
<b>RESERVA LEGAL:</b>	
Reserva inicial	4'505.000,00
Más: Asignación del año	--
Menos: Utilización en el año	--
Saldo final	4'505.000,00
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>	
Superávit por revalorización inicial	2'164.936,00
Más: Revalorización de activos del período	885.245,00
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	--
Saldo final.	3'050.181,00

## 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>	<b>9'029.255,90</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	7'223.626,09
Más:	
7002 Cargos por depreciación	1'805.629,81
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	--
7004 Pérdida en venta de activos	--
Menos:	
7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad. de subsidiarias	--
7006 Utilidad en venta de activos	--
<b>TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES</b>	<b>5'617.614,57</b>
<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	
7101 Venta de Activos fijos	2'286.918,14
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	2'445.451,43
7103 Aumento de capital social	Registre de Saldos
7104 Incremento del superávit de capital	885.245,00
7105 Incremento de aportes para capitalización	--
7106 Otros. - Impuesto a la Renta	1'233.572,16
<b>TOTAL OTRAS FUENTES</b>	<b>15'880.442,63</b>
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>10'840.548,59</b>
7201 Dividendos pagados	--
7202 Compra de activos fijos	3'154.386,77
7203 Compra de inversiones permanentes	4'551.400,00
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	3'134.761,82
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	--
7206 Ajustes a períodos anteriores	--
7207 Pérdida del ejercicio	--
7208 Otros	--
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>	<b>5'039.894,04</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>42'405.975,30</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>37'366.081,26</b>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>5'039.894,04</b>



Señor  
Fragandi  
Registro de Saldos

1986-1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

C.I.I.U.

No. EXPEDIENTE

ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S. A.

2872/54

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

PERIODO: De a de 198

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS</b>			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería	181'431.303.34	27'776.024.36	209'207.327.70
10.2 Maquinaria y Equipo	3'154.386.77		3'154.386.77
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	299'932.500.04		299'932.500.04
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA</b>			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

**PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES**

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	3	39			6
Remuneración S/.:	3'581.000	5'587.699.00			485.886.00
Extranjera No.-		1	1		1
Remuneración S/.:		104.616.00	131.556.00		251.163.00
15 o/o Participación S/.:	113.602	1'342.912.00	52.473.00		151.054.00

**PROGRAMA ANUAL DE INVERSION**

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO 

Monto de la Inversión Programada:

S/. \_\_\_\_\_

Construcciones

S/. \_\_\_\_\_

Maquinaria y equipo

S/. \_\_\_\_\_

Financiamiento: Recursos Propios \_\_\_\_\_ o/o

Prestados \_\_\_\_\_ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición