REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto:	SIGLAS:	R.U.C.	No. EXPEDIENTE
ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S. A.	OCVASA	0990023859001	2872/54

	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	CABLE:
PRINCIPAL	Guayaquil	Av. 9 de Octubre Nº 721-23	516805	717	VALLARJO
SUCURSALES	Quito	Santa Prisca Nº 215	570135	245	VALLARJO

Período del Balance:
Del: 1º de Enero de 1985; Al 31 de Diciembre de 1985

Fecha de Vencimiento
Plazo: Junio 4/94

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

		NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
1.	ADMINISTRADORES			
	Presidente	CARLOS G. TRUJILLO CALISTO	09-00820598	ecuatoriano
	Vicepresidente			
	Gerente (s) General	GEORGE ERIK SONNE BOLEK	09-00053901	ecuatoriano
	Gerente	ALFREDO SERRANO PALLARES	09-00402441	ecuatoriano
	Directores o vocales principales			
	Directores o vocales suplentes			

		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
2.	COMISARIOS		
	Principal	MANUEL GUSTAVO TOLEDO NOVILLO	ATARAZANA, Mz.3,v#19, Telf.392205
	Suplente		
3.	COMITE DE VIGILANCIA		

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) Carlos G.Trujillo Calisto y Erik Sonne Bolek — Nacionalidad: ecuatorianos
Cargo (s) Presidente y Gerente General, respectivamente
Fecha de nombramiento: abril 25 de 1983 — Período: 5 años
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR
Nombre (s) — Nacionalidad:
Cargo(s) o designación (es) — Carnet de domiciliación No.

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica:

Ernesto Morán Jiménez — ecuatoriano
Nombres y apellidos (persona natural) — Nacionalidad

DIRECCION: Francisco de Marcos Nº 4014

Tiene Auditoría Externa — SI ☐ — NO ☐

Nombre o denominación — Nacionalidad

Revalorización Activos - Indice de Ajuste considerado: Devaluación ☐ — Costo de reposición ☐

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otra ☐ Clasificación:
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. ____ Fecha: ____ Plazo:
AFILIACION A LA CAMARA DE: Comercio No. 13463
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI ☐ NO ☒
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI ☐ NO ☒

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS — Reg. de SOCIEDADES

Recibido hoy día ____ de ____ de 19 ____ a las ____

EL SECRETARIO

de la ____ con ____ anexos constantes en: ____

fojas útiles.-CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE diciembre DE 1985

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			36'518.276.46
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes y otros			295.695.14
1104	Documentos por cobrar clientes			25'100.835.00
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			- 1'776.783.04
1107	Inventario materia prima			
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados			48'626.146.31
1110	Inventario suministros y materiales			
1111	Inventarios mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito			25'309.118.73
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			652.922.99
1124	Pagos anticipados de intereses			15'636.962.34
1125	Accesorios de oficina en existencia			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			150'363.173.93
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	34.784.22	22.046.49	12.737.73
1208	Muebles y enseres	2'331.439.35	907.613.14	423.826.21
1210	Vehículos	2'717.338.43	1'073.166.46	1'644.171.97
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
	REVALORIZACIONES	**Valor de reavalúo**	**Deprec. acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios			
1224	Revalorización de maquinaria y equipo			
1226	Revalorización,otros activos fijos (adj.det.)	3'632.510.00	2'316.833.93	1'315.676.07
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			
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas,moneda nacional			551.100.00
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas,moneda extranjera			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
14. ACTIVOS INTANGIBLES		**Valor de adquisición**	**Amort. acumulada**	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS		**Valor inicial**	**Amort. acumulada**	
1501	Gastos de organización y reorganización			
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio			
1508	Comisión de riesgo cambiario	17'560.892.84	3'033.571.36	14'527.321.48
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			82.185.04
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			19'557.018.50
	TOTAL DEL ACTIVO			169'920.192.43

2. PASIVO		
21.	**PASIVOS CORRIENTES**	
2101	Proveedores en el país	6'028.325.12
2102	Proveedores en el exterior	16'459.158.93
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	23'604.500.00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	1'500.000.00
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/o para trabajadores	3'092.537.84
2112	Impuesto a la renta por pagar	3'930.614.70
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar + comisión de riesgo por sucretización	32'457.344.04
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	1'184.098.46
2117	Acreedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	1'995.654.00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	90'252.233.09
22.	**PASIVOS NO CORRIENTES**	
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
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) Bancos y Financieras	7'982.638.00
23.	**PASIVOS DIFERIDOS**	
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	9'586.838.64
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	17'569.476.64
	TOTAL PASIVO	107'821.709.73
	3. PATRIMONIO NETO	
	CAPITAL SOCIAL	
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	
32.	**SUPERAVITS**	
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	3'981.153.00
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33.	**RESERVAS**	
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	4'505.000.00
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	31'113.933.42
34.	**RESULTADOS**	
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13'488.396.28
	TOTAL PATRIMONIO NETO	62'098.482.70
	TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO	169'920.192.43

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS			**41. ACREEDORAS**	
4001	Avales otorgados		4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación		4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	34'010.741.90	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías		4104	Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1.º... de .....enero..... al ...31... de ...diciembre..... de 1985.....

50.	**VENTAS BRUTAS**			535'811.700.87
5001	En el país			
5002	En el exterior			
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		8'092.741.21	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos			
	VENTAS NETAS			527'718.959.66
51.	**COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)**			415'440.507.36
5101	Inventario Inicial		51'590.021.79	
5102	Compras		412'476.631.88	
5103	Menos; Inventario final		48'626.146.31	
52.	**COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)**			
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, equipos y edif. fábrica			
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			
	UTILIDAD BRUTA			112'278.452.30
53.	**GASTOS DE VENTAS**			39'205.704.01
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		2'717.233.18	
5302	Comisiones a empleados y particulares		10'171.465.12	
5303	Publicidad y propaganda		3'858.010.81	
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		828.503.99	
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		3'190.476.79	
5306	Otros		18'440.014.12	
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			22'711.530.58
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		5'179.158.27	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		3'285.078.74	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		462.332.61	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		--	
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		151.969.65	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		603.215.80	
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408	Otros		13'029.775.51	
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			50'361.217.71
55.	**GASTOS FINANCIEROS**			19'526.556.58
5501	Intereses, comisiones		19'526.556.58	
5502	Otros gastos financieros			
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			30'834.661.13
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			27'987.324.55
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		27'987.324.55	
57.	**GASTOS NO OPERACIONALES**			38'205.066.73
5701	Pérdida en venta de activos			
5702	Pérdidas por diferencia de cambios			
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		38'205.066.73	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			20'616.918.95
	15 o/o para trabajadores		3'092.537.84	
	Impuesto a la Renta		4'035.984.83	
5801	**UTILIDAD NETA**			13'488.396.28

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.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

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 15 de 1986

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE:
ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S. A.		2872/54

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		47'679.114.42
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	31'113.933.42	
6006	Superávit de capital	3'050.181.00	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		14'419.368.28
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	13'488.396.28	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	930.972.00	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		62'098.482.70

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		
Otras reservas	7'223.626.09	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	4'505.000.00	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	4'505.000.00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	3'050.181.00	
Más: Revalorización de activos del período	930.972.00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	3'981.153.00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		18'513.099.16
7001	Utilidad neta del ejercicio	13'488.396.28	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1'178.056.99	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	665.224.00	
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	930.972.00	
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros Impuesto a la Renta de la Compañía	2'250.449.89	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		3'217.003.74
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	1'221.349.74	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	1'995.654.00	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A—B)		15'296.095.42
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	57'702.070.72	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	42'405.975.30	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		15'296.095.42

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Reg de SOCIEDADES GUAYAQUIL 25 ABR 1998

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE
ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S. A.		2872/54

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO

Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
U.S $ 80.000	jun.14.82	35.30	2'824.000.00
* U.S $ 100.000	jun.17.82	35.30	3'530.000.00
U.S $ 50.000	sep.20.82	35.30	1'765.000.00
U.S $ 100.000	sep.22.82	35.30	3'530.000.00
U.S $ 100.000	ene.12.83	35.30	3'530.000.00
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
COFIEC S. A.	5'110.000	oct.12.83	7años	51.10	17.50	49
COFIEC S. A.	3'852.000	oct.17.83	7años	51.36	17.50	66
COFIEC S. A.	1'926.000	oct.17.83	7años	51.36	17.50	66
COFIEC S. A.	3'081.600	oct.17.83	7años	51.36	17.50	66
* BANCO DEL AZUAY	4'054.500	dic.9.83	7años	54.06	16.00	66

Período de gracia ..9 semestres.....
Amortización Trimestral ( ) Semestral (X)

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
5'110.000.	1'580.000	5'365.504.80	4'900.000.00
3'852.000	1'204.500	4'044.600.00	4'950.000.00
1'926.000	602.250	2'022.300.00	2'475.000.00
3'081.600	963.600	3'235.680.00	3'960.000.00
* 4'054.500	1'407.000	3'892.320.00	4'950.000.00
TOTAL 18'024.100	5'737.350.00	18'560.404.80	21'235.000.00

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI [X] NO [ ]

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.