

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 88

| | | | | |
|---|--------------------------|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S.A. | | SIGLAS: OCVASA. | R. U. C. 0990023859001 | No. DE EXPEDIENTE: 2872/54 |
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: IMPORTACIONES & REPRESENTACIONES | | | | |
| PRINCIPAL | CIUDAD: GUAYAQUIL | CALLE y No.: AV. C.J. ROSEMEYER KM 1 1/2 | TELEFONO: 200333 | CASILLA: 717 |
| SUCURSAL | QUITO | AV. 10 DE AGOSTO 3047 y ACUÑA | 565886 | 245 |
| PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 40 AÑOS, JUNIO 4 DE 1994 | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 488'854.381,49 | | | | |
| Período del balance Del 10 de ENERO de 19 88 Al 31 de DICIEMBRE de 19 88 | | | | |

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | C. I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|---|---|--------------------|
| Presidente | CARLOS GUILLERMO TRUJILLO CALISTO | 0900820598 | ECUATORIANA |
| Vicepresidente | | | |
| Gerente(s) GENERAL | GEORGE ERIK SONNE BOLEK | 0900053901 | ECUATORIANA |
| GERENTE | ALFREDO SERRANO PALLARES | 0900402441 | ECUATORIANA |
| Directores o vocales principales | | | |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| 2. COMISARIOS Principales | NOMBRES ELIA AMADA PACHECO CUSME | DIRECCION Y TELEFONO ALBORADA 4ta. etapa Vz. DE V-7 Telef.: 271462 | |
| Suplentes | | | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **CARLOS GUILLERMO TRUJILLO CALISTO, GEORGE ERIK SONNE BOLEK, PRESIDENTE Y GERENTE RESPECTIVAMENTE** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **93**

DIRECTIVOS: No **3**

EMPL. No **39**

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ERNESTO MORAN JIMENEZ**
FRANCISCO DE MARCOS 4014 - 461466 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **0.1158**

Auditoría Externa: SI NO

No. Reg. Super. Cías. ECUATO: _____

ING. COM. ELADIO PORTES CARVAJAL

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **13463**
CREDITOS CON LA C. F. N. : SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

25 ABR. 1988



A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO | | | |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| 11. ACTIVO CORRIENTE | | | |
| 1101 | Caja - Bancos, moneda nacional | | 157'481.548,40 |
| 1102 | Caja - Bancos, moneda extranjera | | 319.848,92 |
| 1103 | Inversiones financieras temporales, moneda nacional | | |
| 1104 | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera | | |
| 1105 | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional | | 156'770.803,39 |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera | | |
| 1107 | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) | | - 4'152.770,49 |
| 1108 | Inventario materia prima | | |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | |
| 1110 | Inventarios suministros y materiales | | |
| 1111 | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén | | 295'695.926,46 |
| 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 | | 107'177.096,69 |
| 1117 | Menos: Provisión para baja de inventarios | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | |
| 1119 | Depósitos previos | | |
| 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 | | 28'065.387,80 |
| 1125 | Repuestos, herramientas y accesorios | | |
| 1126 | Otros activos corrientes | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 741'357.841,17 |
| 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 | 284.500,00 | 37.554,02 |
| 1208 | Muebles y enseres | 25'558.586,71 | 3'970.231,18 |
| 1210 | Vehículos | 1'206.770,43 | 279.840,00 |
| 1212 | Mejoras en locales y terrenos arrendados | | |
| 1214 | Semovientes | | |
| 1216 | Plantaciones | | |
| 1218 | Otros activos fijos | | |
| | REVALORIZACIONES | Valor de revalorización | Deprec. Acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | | |
| 1222 | Revalorización de edificios | | |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | | |
| 1226 | Revalorización de otros activos fijos | 49'561.399,37 | 14'256.360,21 |
| 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 | | 1'466.100,00 |
| 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 | 21'235.000,00 | 15'808.392,84 |
| 1509 | Desc. en venta de oblig. de propia emisión | | |
| 1511 | Otros activos diferidos | 2'918.323,00 | 369.078,89 |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Provisiones para jubilación patronal | | |
| 1602 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | |
| 1603 | Otros activos no corrientes | | 15.519,87 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | | 67'524.742,24 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 808'882.583,41 |

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del . . . 10 . . . de ENERO al . . . 31 . . . de . . . DICIEMBRE de 19 88

| | |
|--|-------------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | 2.742'416.282,34 |
| 5001 En el país | |
| 5002 En el exterior | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | 14'379.276,12 |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | |
| VENTAS NETAS | 2.728'037.006,22 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía) | |
| 5101 Inventario inicial | 248'811.327,90 |
| 5102 Compras de productos terminados en el país | 2.377'270.944,09 |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior | |
| 5104 Menos: Inventario final | 295'695.926,46 |
| 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 | 397'650.660,59 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos | 6'326.233,74 |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores | 6'884.763,51 |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares | 25'002.309,85 |
| 5304 Publicidad y propaganda | 6'267.277,97 |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas | 1'598.746,18 |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | 57'916.899,29 |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo | 10'596.969,91 |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores | 8'413.927,60 |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos | 2'510.436,39 |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos | 2'549.605,81 |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | 1'104.009,57 |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa | 3'861.267,00 |
| 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) | 50'314.580,10 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | 214'303.632,70 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | |
| 5501 Intereses y comisiones | 107.023.792,64 |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario | 3'129.897,00 |
| 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) | 37'621.376,72 |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio | |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) | 82'725.697,70 |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta | 55'045.622,09 |
| 5801 Participación de los trabajadores | 8'256.843,31 |
| 5802 Impuesto a la renta | 10'963.964,21 |
| UTILIDAD NETA | 35'824.814,57 |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de MARZO de 1989.

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 0.1158

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.

| | | |
|--|-------------|---------------------------|
| DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S.A. O.C.V.A.S.A. | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE 2872/54 |
|--|-------------|---------------------------|

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

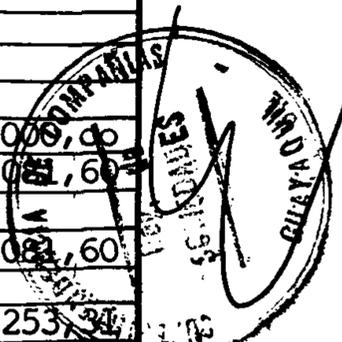
| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| 60. PATRIMONIO INICIAL: | | 114'678.085,78 |
| 6001 Capital | 45'050.000,00 | |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 Reserva legal | 7'806.081,60 | |
| 6005 Reserva facultativa | 54'177.750,87 | |
| 6006 Otras reservas | | |
| 6007 Superávit de capital | 7'644.253,31 | |
| 6008 Utilidades acumuladas | | |
| 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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR: | | 66'848.804,70 |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | 35'824.814,57 | |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo | | |
| 6303 Más: Superávit de capital del período | 31'023.990,13 | |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales | | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | | 181'526.890,48 |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | |
|---|----------------|----------------------|
| FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | 42'375.284,34 |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio | 35'824.814,57 | |
| Más: | | |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos | 5'460.014,16 | |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos | 290.455,61 | |
| 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 | 800.000,00 | |
| 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: | | 23'691.381,18 |
| 7201 Dividendos pagados | | |
| 7202 Compra de activos fijos | 4'837.128,45 | |
| 7203 Compra de inversiones permanentes | 915.000,00 | |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo | 6'390.492,73 | |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos | 167.200,00 | |
| 7206 Reducción del capital social | | |
| 7207 Pérdidas del ejercicio | | |
| 7208 Otros | 11'381.560,00 | |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72) | | 18'683.903,16 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | 219'738.035,45 | |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | 201'054.132,29 | |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | 18'683.903,16 |

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

| | | |
|---|---------------|--|
| Reserva legal | 7'806.081,60 | |
| Reservas facultativas | 54'177.750,87 | |
| Otras reservas | | |
| Dividendos en efectivo | | |
| Amortización de pérdidas | | |
| Utilidades acumuladas | | |
| RESERVA LEGAL: | | |
| Reserva inicial | 4'505.000,00 | |
| Más: Asignación del año | 3'301.081,60 | |
| Menos: Utilización en el año | | |
| Saldo final | 7'806.081,60 | |
| SUPERAVID POR REVALORIZACION: | | |
| Superávit por revalorización inicial | 7'644.253,31 | |
| Más: revalorización de activos del período | 31'023.990,13 | |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | | |
| Saldo final | 38'668.243,44 | |



A N E X O 1

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

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

Del lo. de Enero al 31 de Diciembre de 19⁸⁹

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|-----------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10. COMPRAS: | | | |
| 10.0 Materia Prima | | | |
| 10.1 Mercaderías | 3,800'413.856 | 127'853.277 | 3,928'267.133 |
| 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 | 4,615'051.661 | | 4,615'051.661 |
| 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 | 2 | 13'067.163, | 47 | 12'835.552, | 1 | 261.136, | | | | |
| Extranjeros | | | 1 | 629.000 | | | | | | |
| 15 o/o Participación | 2 | 328.801, | 48 | 6'428.662, | 1 | 104.174, | | | | |

