

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :	SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
Organización Comercial Vallejo Araujo S.A.	O.C.V.A.S.A	0990023859001	2872/54

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Importaciones & Representaciones					
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	Guayaquil	Av. C.J. Arosemena Km. 1 1/2	200-333	717	Vallarjo
	Quito	Av. 10 de Agosto 3047 y Acuña	565-886	245	Vallarjo

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 40 años, Junio 4 de 1994
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR s/.1.045'657.365,63
Período del balance
Del 1o. de Enero de 1990 Al 31 de Diciembre de 1990

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	Ramiro Fabián Reyes Gonzalez	1701619110	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ELIA AMADA PACHECO CUSME	CDLA. ALBORADA Mz.27 V#17	
Suplentes		13ava. Etapa.	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Carlos Guillermo Trujillo Calisto	Ecuatoriana	Arguelles 301
George Erik Sonne Bolek	Ecuatoriana	Arguelles 305
Período del nombramiento: de 1993 a 1993...		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:	PERSONAL OCUPADO	Visa:
No. Directivos:	No. Empleados:	

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:	SIX NO	No. Reg. Super. Cías.: 0097
C.P.A. GONZALO FRIAS SERRANO		Ecuatoriana
Nombre o Razón Social		

OTRAS INFORMACIONES			
La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial	Agropecuario	Turístico
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	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		330'001.288,89
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		944.779,33
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		423'335.142,17
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		5'189.768,95
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		386'271.347,87
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		205'232.025,06
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		68'282.425,69
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.408'877.240,06
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	93.883,98
1208	Muebles y enseres	34'298.363,63	9'290.512,17
1210	Vehículos	19'223.888,61	896.615,66
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		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	14'946.921,72	45'443.884,38
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		9'392.600,00
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	2'918.323,00	952.743,29
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		462.893,33
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			124'849.850,81
TOTAL DEL ACTIVO			1.533'727.090,87

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		203'292.181,76
2102 Proveedores en moneda extranjera		19'808.227,46
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		695'500.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		105'900.000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		16'920.210,00
2110 Impuesto a la renta por pagar		11'739.556,12
2111 Provisiones para prestaciones sociales		6'076.178,88
2112 Intereses vencidos y no vencidos por pagar		59'946.295,92
2113 Impuestos retenidos por pagar, Empleados y 10% I.V.A.		32'494.292,65
2114 Aportes al IESS por pagar		1'156.854,34
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)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.152'833.797,13
22. 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		47'856.129,08
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		1'885.987,19
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		49'742.116,27
TOTAL PASIVO		1.202'575.913,40
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		45'050.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado Aumento de Capital en Trámite		180'200.000,00
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		10'754.767,79
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		23'235.516,00
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		71'910.893,68
TOTAL PATRIMONIO NETO		341'151.177,47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.533'727.090,87
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 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	7.341'454.771,98
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	28'203.288,53
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	7.313'251.483,45
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	231'591.978,13
5102 Compras de productos terminados en el país	6.511'299.938,44
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	386'271.347,87
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	956'630.914,75
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	14'869.132,68
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	24'949.171,35
5303 Comisiones a empleados y particulares	58'666.511,20
5304 Publicidad y propaganda	17'768.189,74
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4'338.254,99
5306 Otros (Adjuntar detalle)	125'417.092,25
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	24'692.749,33
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	16'075.400,28
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	4'277.819,73
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	3'902.379,48
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	855.800,17
5406 Depreciación bienes, área administrativa	6'457.303,08
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	291.877,20
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	167'557.738,85
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	486'511.494,42
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	359'694.424,89
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)	37'029.376,69
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	51'045.044,54
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	112'801.401,68
5801 Participación de los trabajadores	16'920.210,00
5802 Impuesto a la Renta	23'970.298,00
UTILIDAD NETA	71'910.893,68

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de Marzo de 1991

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

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.

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Organización 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:	236'004.767,79
6001	Capital	45'050.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva legal	16'373.220,76
6005	Reserva facultativa	110'752.917,09
6006	Otras reservas	
6007	Superávit de capital	63'828.629,94
6008	Utilidades acumuladas	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .	180'200.000,00
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:	180'200.000,00
6201	Reserva legal	5'618.452,97
6202	Reserva facultativa	110'752.917,09
6203	Otras reservas	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	63'828.629,94
6205	Utilidades acumuladas	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:	95'146.409,68
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	71'910.893,68
6302	Menos: Dividendos en efectivo	
6303	Más: Superávit de capital del período	23'235.516,00
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	331'151.177,47

D.	7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	
7.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	
7001	Utilidad neta del ejercicio	71'910.893,68
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	10'795.558,07
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	291.877,20
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	1'766.495,81
	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:	
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	22'599.564,18
7203	Compra de inversiones permanentes	7'000.000,00
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)	55'165.260,58
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	256'043.442,93
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	200'878.182,35
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	55'165.260,58

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
	Reserva legal	16'373.220,76
	Reservas facultativas	110'752.917,09
	Otras reservas	
	Dividendos en efectivo	
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades acumuladas	
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	12'484.959,48
	Más: Asignación del año	3'888.261,28
	Menos: Utilización en el año	5'618.452,97
	Saldo final	10'754.767,79
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	63'828.629,94
	Más: revalorización de activos del período	23'235.516,00
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	63'828.629,94
	Saldo final	23'235.516,00

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. O.C.V.A.S.A.		2872/54

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS (EN MILES DE SUQUES)

Del ... 1º de ... Enero al 31.. de Diciembre de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	6'304.993.736,00	206'306.202,00	6'511.299.939,00
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	7.313'251.483,66		7.313'251.483,66
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remunet.	Ocasionales No. Remunet.
Ecuatorianos	2	23'020.000	52	14'851.549	1	625.000		
Extranjeros			1	1'065.333				

15 o/o Participación	2	826.764	53	15'541.865	1	551.581		
----------------------	---	---------	----	------------	---	---------	--	--

