

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

SELLO R.U.C
 Organización Comercial
 Vallejo Araujo S.A. "OCVASA"
 Av. C. J. Arosemena Km. 1 1/2

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: ORGANIZACION COMERCIAL VALLEJO ARAUJO S.A "OCVASA"			Nº. DE EXPEDIENTE 2872/54	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: Av. C. J. AROSEMENA KM 1 1/2 DAULE	NUMERO: S/N	TELEFONO: 200333	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	CARLOS GUILLERMO TRUJILLO CALISTO	09-00820598	ARGUELLES 301
Vicepresidente	-		
Gerente (s) GENERAL	GEORGE ERIK SONNE BOLEK	09-00053901	ARGUELLES 305
GERENTE	RACIRO FABIAN REYES GONZALEZ	17-01619130	EL PTNAR ALTO CALLE C # 41
Apoderado	-		
COMISARIOS			
Principal	ELIA AMADA PACHECO CUSME	09-09711228	ALEORADA 13ava. ETAPA -Mz. 27
Suplente			VILLA 17

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	402'560.757,87
Inversiones financieras temporales			1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	742'332.055,89
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	5'270.203,16
Inventario materia prima			1105	
Inventario productos en proceso			1106	
Inventario suministros y materiales			1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	697'915.321,61
Mercaderías en tránsito			1109	22'434.158,97
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	
Anticipos a proveedores			1113	332'027.950,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	41'782.017,98
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	1'700.870,62
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				2.235'482.929,78
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras			1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202	
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones			1204	
Maquinaria y equipo			1205	
Muebles y enseres	43'216.270,73	13'175.350,55	1206	30'040.920,18
Vehículos	28'432.135,87	2'844.572,13	1207	25'587.563,74
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208	
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
REVALORIZACIONES				
Terrenos			1221	
Edificios			1222	
Maquinaria y equipo MUEBLES, EQUIPO y OTRO	105'523.247,00	52'720.626,14	1223	52'802.620,86
Otros activos fijos (adjuntar anexo) TORREC. MONET.	69'709.060,78	28'388.556,15	1224	41'320.504,63
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	
Inversiones financieras a largo plazo			1303	13'817.905,54
Otros (adjuntar anexo)			1304	
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)			1402	
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución			1501	
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	92.369,02
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				163'661.883,97
TOTAL DEL ACTIVO				2.399'144.813,75

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	172'551.445,86
Anticipo de Clientes		2102	222'883.896,00
Obligaciones por pagar		2103	1.348'215.861,34
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	22'059.378,26
Gastos por pagar		2106	65'498.684,19
Impuestos y Leyes Sociales		2107	36'728.300,90
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	16'691.062,13
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.878'046.628,68
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	131,75
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo) PROVISION JUBILACION PATRONAL		2208	54'635.982,29
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	1'214.101,43
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			55'850.083,72
TOTAL PASIVO			1.933'896.712,40
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	225'250.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	14'715.040,42
Reservas facultativas		3202	62'322.774,51
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	23'235.516,00
Otros (Adjuntar anexo) RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		3302	45'858.275,19
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	93'866.495,25
TOTAL PATRIMONIO NETO			465'248.101,35
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			2.399'144.813,75

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	
Liquidación de depósitos industriales		4002	
Avalos o garantías		4003	
Otras obligaciones contingentes		4004	82'886.784,10

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	43			
Extranjera		1	1		

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	11.148'173.757,00	488'345.330,00	11.636'519.087,00
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	13'025.457.120,00		13.025'457.120,00

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

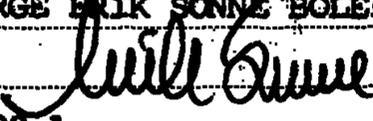
		CODIGO CUENTA 5001	
50. VENTAS BRUTAS			
En el país			13.061'455.802,67
En el exterior		5002	-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	35'998.682,28
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	13.025'457.120,39
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	386'271.347,87
Compras de productos terminados en el país		5102	11.148'173.757,12
Compras de productos terminados en el exterior		5103	488'345.330,00
Menos: Inventario final		5104	697'915.321,61
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario inicial de materias primas		5201	
Compras de materias primas en el país		5202	
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	
Mano de obra directa		5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	
Suministros y materiales		5209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	
Mantenimiento y reparaciones		5212	
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	
Inventario inicial de productos en proceso		5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	
Inventario inicial de productos terminados		5218	
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	
UTILIDAD BRUTA			1.700'582.007,01
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	25'711.205,25
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	43'651.325,04
Comisiones a empleados y particulares		5303	101'466.206,58
Publicidad y propaganda		5304	20'686.562,59
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	6'324.939,58
Otros (Adjuntar anexo)		5306	201'107.500,68
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	44'616.740,37
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	49'401.445,57
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	5'569.789,26
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	1'533.727,09
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	15'307.860,61
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	234'626.402,07
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			950'578.302,32
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	627'284.947,69
Otros gastos financieros		5502	140'290.876,78
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	89'437.431,29
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	53'497.475,19
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			147'062.521,75
Participación de los trabajadores (15%)		5801	22'059.378,26
Impuesto a la Renta		5802	31'136.648,26
UTILIDAD NETA			93'866.495,23

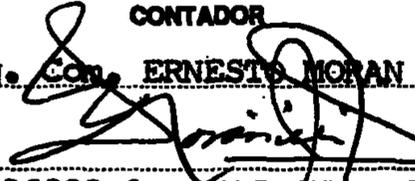
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	331'151.177,47
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	93'866.495,23	
Aumentos del Capital Social	6002	180'200.000,00	
Incorporación de Superávit de Capital	6003		
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		
Otros	6005	45'858.275,19	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		
Disminución del Capital	6007		
Dividendos en efectivo	6008		
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	180'200.000,00	
Otros	6010	5'627.846,54	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			465'248.101,35

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			131'874.329,58
Utilidad del ejercicio	7001	93'866.495,23	
Mas:			
Depreciación y Amortización	7002	21'632.800,19	
Venta de Activos Fijos e Inversiones permanentes	7003	16'375.034,16	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004		
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005		
Emisión de obligaciones	7006		
Otros:	7007		
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			30'481.471,41
Dividendos	7201		
Compra de activos fijos	7202	29'224.595,97	
Compra de Inversiones permanentes	7203		
Disminución pasivos a largo plazo	7204		
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205		
Reducción del capital social en efectivo	7206		
Pérdidas del ejercicio	7207		
Otros	7208	1'256.875,44	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			357'436.301,10
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			256'043.442,92
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			101.392.858,17

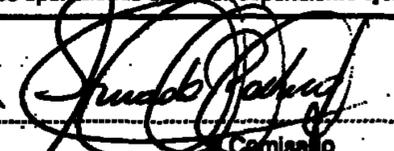
Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 12 de MARZO de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: GEORGE ERIK SONNE BOLEK
 FIRMA: 
 C.I. 09-0005390-1

CONTADOR
 NOMBRE: Ing. Com. ERNESTO MORAN JIMENEZ
 FIRMA: 
 C.I. 09-0436890-9 MATRICULA: 0.1158

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.


 Comisario

 Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____
 Nº de Anexos _____