

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: F A R M A Y A L A, S. A.	SIGLAS:	R.U.C. : 0990013314001	No. DE EXPEDIENTE: 3 3 5 7 - 5 8
---	---------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **DISTRIBUIDOR PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y AFINES.**

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Pedro Moncayo 602	TELÉFONO: 502.420	CASILLA: 3933	TELÉX: 8-2954
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA TERMINA EN: **23 Diciembre 2.058**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **94'712.996,10**

Período del balance
Del **01** de **Enero** de 19 **89** Al **31** de **Diciembre** de 19 **89**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	Cecilia Salcedo de Ayala	09-02607175	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Mario Rafael Ayala Lozada	09-02628775	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes	Ing. Mauricio R. Ayala Salcedo	09-08402688	Ecuatoriana
2. COMISARIOS			
Principales	M. Antonio Arenas Silva	DIRECCION Y TELEFONO Chile 303, Of. 801.325090.	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) Mario Rafael Ayala Lozada	NACIONALIDAD Ecuatoriana	DIRECCION DOMICILIARIA Urd. Norte - Avda. Primera 216
Período del nombramiento: de 19 89 a 19 92		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:	No. Empleados:
-----------------	----------------

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Piedad Alcivar de Villegas	Nacionalidad: Ecuatoriana
Lorenzo de Garaicoa No. 2209	No. Reg. Colegio de Contadores: 2 4 6 9
Dirección y teléfono	No. Reg. Super. Cías.:

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.:

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/>	Agropecuaria <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____	Fecha: _____	Período Vigencia: _____	Clasificación: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO DE GUAYAQUIL	No. _____	Publicación último balance (Adj. copia) <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO	
CREDITOS CON LA C. F. N.:	<input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO	Emite obligaciones: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO	
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	<input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO		

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

Funcionario responsable

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		5'672.787,21
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		29'247.523,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(1'264.620,72)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		39'726.281,13
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		23'539.627,36
1112	Suministros para muestra Muestras Médicas		406.405,47
1113	Suministros de laboratorio Prod.Eticos de vencimiento		3'079.448,18
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		229.980,45
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(615.889,63)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'195.494,92
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		957.753,24
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		9'952.739,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			113'127.530,27
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	Terrenos e instalaciones	1'702.353,60	560.550,30
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	8'297.846,27	1'728.551,94
1210	Vehículos	1'265.000,00	815.000,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos Mobiliarios a '79	357.022,67	357.020,67
			2,00
	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	29'600.331,23	16'619.321,00
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		
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 (Registros)	412.080,00	123.624,00
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	361.329,00	169.655,70
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	15'908.652,59	7'357.163,12
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			30'173.728,63
TOTAL DEL ACTIVO			143'301.258,90

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		12'115.500,19
2101 Proveedores en moneda nacional		52'368.518,31
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		24'600.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		264.386,32
2110 Impuesto a la renta por pagar		368.555,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales		719.912,00
2112 Intereses vencidos y no pagados (Devengados)		1'191.599,76
2113 Impuestos retenidos por pagar		81.959,64
2114 Aportes al IESS por pagar		169.810,00
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 y relacionados		116.574,00
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		281.866,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE		92'278.682,06
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		3'000.000,00
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		8'000.000,00
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		11'000.000,00
TOTAL PASIVO		103'278.682,06
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		20'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		646.215,42
3202 Reservas facultativas		1'836.341,14
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		16'410.386,14
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		1'129.634,14
TOTAL PATRIMONIO NETO		40'022.576,84
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		143'301.258,90

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		0.-
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avaes o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		0.-

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 19 89

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	225.633.493,89
5002 En el exterior	0,00
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(11.795.752,26)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	0,00
VENTAS NETAS	213.837.741,63
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	15.494.067,09
5102 Compras de productos terminados en el país	67.218.449,57
5103 Compras de productos terminados en el exterior	95.079.735,68
5104 Menos: Inventario final	(23.539.627,36)
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	59.585.116,65
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	2.008.816,67
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2.407.039,29
5303 Comisiones a empleados y particulares	731.083,33
5304 Publicidad y propaganda	3.191.439,78
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas Amortizaciones	41.208,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	8.408.495,22
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	7.769.993,76
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5.194.445,86
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	4.530.472,46
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	468.813,86
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	908.364,86
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2.753.010,18
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	36.132,90
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	1.590.865,26
5409 Otros (Adjuntar detalle)	5.807.231,91
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	13.737.704,31
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	13.996.487,92
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)	2.265.314,80
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	243.955,73
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. a la Renta	1.762.575,46
5801 Participación de los trabajadores	264.386,38
5802 Impuesto a la Renta	368.555,00
UTILIDAD NETA	1.129.634,14

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

..... de 19

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 2469

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión, según lo razonable, refleja la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO FARMAYALA, S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 3357-58
---	-------------	---------------------------

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

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 1989.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima		13'323.091,83	13'323.091,83
10.1 Mercaderías	67'876.751,65	92'198.699,78	160'075.451,43
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	3'512.500,00	0,-	3'512.500,00
30.1 Productos Terminados	210'325.241,63	0,-	210'325.241,63
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.	Remunerac.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	02	2'610.000,-	14	7'899.892,75	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeros											

15 o/o Participación		10.893,00		253.493,32		-	-	-	-	-
----------------------	--	-----------	--	------------	--	---	---	---	---	---

MAY 29 1990



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	FARMAYALA, S.A.	C.I.I.U. 0990013314001	No. EXPEDIENTE 3 3 5 7 - 5 8
---	-----------------	---------------------------	---------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		33'815.056,72
6001 Capital	20'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	611.531,29	
6005 Reserva facultativa	1'797.680,04	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	11'183.554,78	
6008 Utilidades acumuladas	222.290,61	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		0.-
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal	0.-	
6202 Reserva facultativa	0.-	
6203 Otras reservas	0.-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	0.-	
6205 Utilidades acumuladas		
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		6'356.465,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'129.634,14	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	0.-	
6303 Más: Superávit de capital del período	5'226.831,36	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(148.945,38)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	(148.945,38)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		40'022.576,84

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		5'550.850,48
7001 Utilidad neta del ejercicio	1'129.634,14	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	2'753.010,18	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'668.206,16	
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		
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:		13'289.359,68
7201 Dividendos pagados	0.-	
7202 Compra de activos fijos	2'943.230,45	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	5'000.000,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	5'197.183,85	
7206 Reducción del capital social	0.-	
7207 Pérdidas del ejercicio	0.-	
7208 Otros Glosas Fiscales	148.945,38	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(7'738.509,20)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	20'848.848,21	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	28'587.357,41	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(7'738.509,20)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	34.684,13	
Reservas facultativas	187.606,48	
Otras reservas	0.-	
Dividendos en efectivo	0.-	
Amortización de pérdidas	0.-	
Utilidades acumuladas	0.-	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	611.531,29	
Más: Asignación del año	34.684,13	
Menos: Utilización en el año	0.-	
Saldo final	646.215,42	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	11'183.554,78	
Más: revalorización de activos del período	5'226.831,36	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	0.-	
Saldo final	16'410.386,14	



