

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:		SIGLAS:	R.U.C.:	No. DE EXPEDIENTE:
LA LLAVE S.A. DE COMERCIO			09-90015295001	3622-60
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: IMPORTACION DE ACCESORIOS P' CALDEROS				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
SUCURSAL	QUITO	AV. DOMINGO COMIN 1115	442500	10204
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 865'356.849,14				
Período del balance				
Del 02 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	JUAN JOSE VILASECA VALLS	09-00726277 ECUATORIANA
Vicepresidente	XAVIER HIDALGO ROMERO	09-04942646 ECUATORIANA
Gerente(s)	ANTONIO GINATTA CORONADO	09-03442785 ECUATORIANA
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ING. JULIO JURADO ANDRADE	SGTO. VARGAS # 112
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
ANTONIO GINATTA CORONADO	ECUATORIANA	AV. DOMINGO COMIN 407200
Período del nombramiento: de 19 87 a 19 89		

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: ECON. GLORIA RAMIREZ DE ZULOAGA

AV. DOMINGO COMIN TELEF. 442-500 Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa:

SI

NO

No. Reg. Super. Cías.:

ECUATORIANA

EMPRESARIOS Y ASESORES CIA. LTDA.

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

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. _____

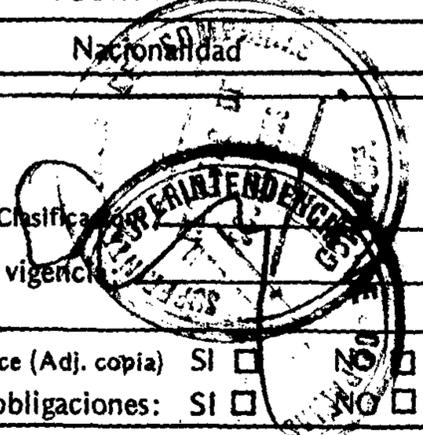
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS:

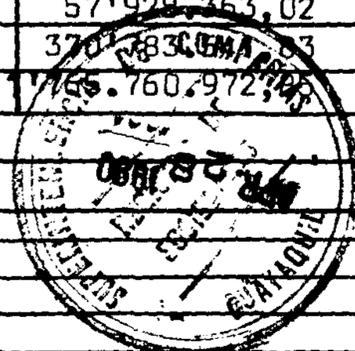
Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		17'380.865,50
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		61'732.350,72
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		509'687.156,02
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(11'859.902,33)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		732'087.622,43
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		191'808.325,24
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		7'170.775,08
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		29'695.012,02
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		5'265.627,67
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1'542.967.852,35
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	42'900.000,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	30'376.415,92	1'660.344,30
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	46'035.261,86	8'336.444,85
1210	Vehículos	36'416.101,37	7'964.390,40
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 Instalaciones	37'466.845,15	17'323.795,32
1224	Revalorización de maquinaria y equipo M&E	137'852.928,50	86'175.595,65
1226	Revalorización de otros activos fijos VEHICU	55'117.523,25	41'911.385,03
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		
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		
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			222'793.120,50
TOTAL DEL ACTIVO			1'765.760.972,85

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		251'639.834,40
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		70'405.201,96
2103 Anticipos de clientes		27'240.305,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		316'984.926,78
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		13'557.894,00
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		37'256.215,21
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'778.467,45
2114 Aportes al IESS por pagar		8.865,76
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) PRESTAMOS FILIALES		3'503.295,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		723'874.006,20
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		668'000.000,00
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		3'103.424,82
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		671'103.424,82
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		80'000.000,00
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		15'026.095,25
3202 Reservas facultativas		98'648.578,07
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		119'180.505,49
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		57'928.363,02
TOTAL PATRIMONIO NETO		370'783.000,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.094.557.030,42
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 . . 2 de Enero al . . 31 . . de Diciembre de 19 . 89

50. VENTAS BRUTAS	1'584.924.812,87
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1'584.924.812,87
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	300.622.291,75
5102 Compras de productos terminados en el país	1'315.673.675,81
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	732.087.622,38
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	700.716.467,69
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	28.248.197,37
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	91'329.783,63
5303 Comisiones a empleados y particulares	32'322.927,90
5304 Publicidad y propaganda	25'144.426,54
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	16'993.342,29
5306 Otros (Adjuntar detalle) Viajes, Viaticos, Fiestas, Movilización, Ases.	17'845.348,06
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	25'222.525,64
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	42'663.875,49
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	9'197.042,73
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	5'526.339,39
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	6'324.313,06
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	41'940.412,81
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	357'957.932,78
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	53'159.373,38
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	214'361.364,80
5503 Otros gastos financieros	51'232,58
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)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	90'385.962,02
5801 Participación de los trabajadores	13'557.894,00
5802 Impuesto a la Renta	18'899.705,00
UTILIDAD NETA	57'928.363,02

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de . . 30 . . de MARZO

de 19 . 89
 Ing. Antonio G. Sinatta C.

GERENTE GENERAL

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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

Econ. Gloria M. de Zuloaga

CONTADOR A

3960

No. REG.

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LA LLAVE S. A. DE COMERCIO	C. I. I. U. 0990015295001	No. EXPEDIENTE 3622-60
---	------------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		268.367.544,84
6001 Capital	80'000.000,=	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	15'026.095,25	
6005 Reserva facultativa	98'648.578,07	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	74'692.871,62	
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		102.415.996,89
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	57'928.363,02	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	44'487.633,87	
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		370.783.541,87
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		370.783.541,87

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		504.130.880,=
7001 Utilidad neta del ejercicio	57'928.363,=	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	23'337.620,=	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	6'319.640,=	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	416'545.257,=	
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		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		59'787.493,=
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	59'787.493,=	
7203 Compra de inversiones permanentes		
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)		444'343.387,=
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	819'093.846,=	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	374'750.459,=	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		444'343.387,=

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	15'026.095,25	
Reservas facultativas	98'648.578,07	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	15'026.095,25	
Más: Asignación del año	7'682.806,80	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	22'708.902,05	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	74'692.871,62	
Más: revalorización de activos del período	44'487.633,87	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	119'180.505,49	



**ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

DENOMINACIÓN DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO: LA LLAVE S.A. DE COMERCIO No. EXPEDIENTE: 3622-60

SIGLAS: _____ C. I. I. U. _____

R. U. C. 0990015295001 FECHA: Guayaquil, Abril 24 de 1.990

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasa de Interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
ABIS	(1.876,21)	654					(1'227.040,29)						
HEMISPHERE	110.314,63	654					72'145.764,75						
BCO. CENTRAL CANC PEDIDOS	10.590,25	654					6'926.025,90						
DIVERSA SERVICE	13.296,20	654					8'695.713,49						
DRAKE AMERICA	948,72	654					620.465,00						
GOULDS PUMPS	10.156,31	654					6'642.227,02						
Ingersoll RAND	37.142,41	654					24'291.135,46						
K.V. MARK	6.708,39	654					4'387.289,02						
MARUBENI CORP	1.697,89	654					1'110.420,00						
MARVILLE SALES	77,94	654					50.974,90						
MANESSMANN	44.591,18	654					29'162.629,90						
MILTON ROY	2.132,26	654					1'394.498,74						
Moteurs LEROY SOMMER	31.142,34	654					20'367.092,18						
NUOVA FIMA	7.317,81	654					4'785.820,20						
PADLEY & VENABLES	9.405,46	654					6'1151.168,80						
SPIRAX SARCO INT.	25.020,77	654					16'363.582,97						
YORK SHIPLEY	10.382,41	654					6'790.094,89						
ZIDELL VALVE	1.896,02	654					1'240.000,00						
	\$ 320.944,78												

57. 20918

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LA LLAVE S.A. DE COMERCIO	C. I. I. U. 09-9001529500	No. EXPEDIENTE 3622-60
---	-------------------------------------	----------------------------------

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

Del 02 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	264'644.586,06	1'051.029.089,75	1'315.673.675,81
10.2 Maquinaria y Equipo	59'787.493,00		59'787.493,00
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica	2'100.000,00		2'100.000,00
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	1'584.924.812,87		1'584.924.812,87
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica	87'000.000,00		87'000.000,00
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasional	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	4	25'761.366,=	82	71'708.092,=	17	31'217.461,=				
Extranjeros										
15 o/o Participación		570.607,55		11'371.681,24		1'615.605,21				

