

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: LA LLAVE S.A. DE COMERCIO		SIGLAS:	R.U.C. : 0990015295001	No. DE EXPEDIENTE: 3622-60
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: IMPORTACION DE ACCESORIOS PARA CALDEROS				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. AV. DOMINGO COMIN	TELEFONO: 442500	CASILLA: 10204
SUCURSAL		1115 Y UAH		
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/1'765.760.972,85				
Período del balance				
Del 2 de ENERO de 19 90 Al 31 de DICIEMBRE de 19 90 .				

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. JULIO JURADO ANDRADA	SARGENTO VARGAS #112	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) ING. ANTONIO GINATTA CORONADO	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA AV. DOMINGO COMIN #1115
Período del nombramiento: de 19 a 19		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:	PERSONAL OCUPADO	



No. Directivos:	No. Empleados:	LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:
		Nombre o denominación, persona natural o jurídica: EC. GLORIA R. DE ZULOAGA
		AV. DOMINGO COMIN # 1115 FONQ 442-500
		Dirección y teléfono
		Nacionalidad: ECUATORIANA
		No. Reg. Colegio de Contadores: 3960
Auditoría Externa:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:
STERIN & COMPAÑIA		ECUATORIANA
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		89'706.318,49
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		126'479.359,11
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		79'611.595,49
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		- 0 -
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		465'466.943,21
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1'276.940.638,23
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		338'669.677,22
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		36'541.872,65
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		173'066.250,75
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		13'110.921,13
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes ACCIONES SUSCRITAS Y NO PAGADAS		227'950.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2'827.543.576,28
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras EDIFICIO	97'640.475,43	782.185,30
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	11'787.538,21	1'834.635,52
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	44'256.359,54	10'522.205,55
1210	Vehículos	17'434.252,13	11'188.658,55
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos VEHICULO	73'330.144,31	64'967.208,44
1222	Revalorización de edificios INSTALACIONES	56'797.482,17	22'747.011,02
1224	Revalorización de maquinaria y equipo M&E	75'810.647,12	113'155.758,17
1226	Revalorización de otros activos fijos		
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			251'859.236,86
TOTAL DEL ACTIVO			3'079.402.812,64

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		80'407.585,69
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		109'676.144,15
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		235'665.325,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		450'050.365,18
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		22'016.837,83
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		23'139.310,17
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		45'399.635,96
2114 Aportes al IESS por pagar		2'326.004,16
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		107.266,06
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) PRESTAMOS DE FILIALES		1'153.668,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		969'942.142,80
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		927'834.370,00
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		41'594.169,57
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		969'428.539,57
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		1'000.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		46'460.567,79
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		93'571.562,48
TOTAL PATRIMONIO NETO		1'140.032.130,27
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3'079.402.812,64

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals 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 1990 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2'805.118.391,99
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2'805.118.391,99
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	732.087.622,43
5102 Compras de productos terminados en el país	2'114.263.046,70
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	1'276.940.638,23
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	1'235.708.361,09
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	58'129.698,17
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	69'520.950,14
5303 Comisiones a empleados y particulares	20'831.049,57
5304 Publicidad y propaganda	28'812.380,23
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	25'839.523,98
5306 Otros (Adjuntar detalle)	169'288.404,41
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	48'426.166,13
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	36'958.234,68
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	8'600.615,64
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	7'923.996,64
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	9'759.155,08
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)	120'897.354,60
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	632'720.831,82
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	484'977.840,29
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	964.069,99
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 0/o Traba. e Imp. a la Renta	146'778.921,54
5801 Participación de los trabajadores	22'016.838,23
5802 Impuesto a la Renta	31'190.520,82
UTILIDAD NETA	93'571.562,49

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .. 18. de .. MARZO ..

Ing. Antonio E. Guatta C.

f.) REPRESENTANTE LEGAL 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 H. de Zuloaga

COMISARIO

No. REG. 3960

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LA LLAVE S.A. DE COMERCIO	C. I. I. U. 0990015295001	No. EXPEDIENTE 362260
--	------------------------------	--------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		370'783.542,37
6001 Capital	80'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	22'708.902,05	
6005 Reserva facultativa	148'894.134,63	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	119'180.505,49	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		920'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		290'704.987,02
6201 Reserva legal	22'708.902,05	
6202 Reserva facultativa	148'894.134,63	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	119'101.950,34	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		139'953.575,12
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	93.571.562,48	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	46'382.012,64	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1140.032,129,87

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1128'382.915,26
7001 Utilidad neta del ejercicio	93'571.562,48	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	31'140.535,12	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	4'240.759,11	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	4'458.143,94	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	90'909.090,80	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	298'325.114,75	
7007 Aumento de capital social	630'000.000,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	25'737.709,06	
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:		89'875.327,78
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	77'032.627,78	
7203 Compra de inversiones permanentes	12'842.700,00	
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)		1038'507.387,48
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	857'601.433,48	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	819'093.846,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		1038'507.587,48

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	14'677.892,15	
Reservas facultativas	78'893.665,33	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	22'708.902,05	
Más: Asignación del año	14'677.892,15	
Menos: Utilización en el año	22'708.902,05	
Saldo final	14'677.892,15	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	119'180.505,49	
Más: revalorización de activos del período	46'382.012,64	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	119'101.950,34	
Saldo final	46'460.567,79	



A N E X O 1

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

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

Del ... 2... de ENERO..... al .31.. de DICIEMBRE. de 1991..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	367'684.404,86	1'746.578.641,84	2'112.616.582,07
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica	24'000.000,00		24'000.000,00
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica	70'000.000,00		70'000.000,00
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Obreros	
							Permanentes	Ocasionales
	No.	Remuner.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	3	10'460.000,00	74	65'707.703,	30	30'388.161,=		
Extranjeros								

15 o/o Participación								
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--