REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C. A.	PICA	0990001243001	3723 - 61

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	BOYACA 1.205	527-950	919	PICA
SUCURSAL	GUAYAQUIL	9 DE OCTUBRE 900	307-307	919	PICA

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1º de ENERO de 19 87 Al 31 de DICIEMBRE de 19 87

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. HENRY RAAD ANTON	170255900	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	DR. JOSE HANZE SALEM	090357720	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ECON. DORILA GARCIA DE CARRERA	10 DE AGOSTO 602 323-459
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): DR. HENRY RAAD ANTON — Nacionalidad: ECUATORIANA
DR. JOSE HANZE SALEM — ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 87 a 19 92

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 2	No. 45	No. 528

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____

Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: JULIO ALBERTO BUSQUETS VERA

LA ALBORADA: E.11 M.8 V.22 — Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 6.617

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐ — No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE - Nº 101

FARMESIL CIA. LTDA. — 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: _____ — 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 _____

No. DE ANEXOS:

_____
Funcionario responsable

(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES GUAYAQUIL

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				
11. ACTIVO CORRIENTE				
1101	Caja - Bancos, moneda nacional			80'602.009,35
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			49'886.694,46
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1'970.454,89
1108	Inventario materia prima			894'374.433,31
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventarios suministros y materiales			
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1.685'726.671,40
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			65'610.774,58
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			107'956.700,68
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			15'190.601,10
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			45'470.268,84
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			
1126	Otros activos corrientes			6'218.180,30
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.949'065.879,13
12. ACTIVO FIJO		**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras	21'914.578,36		21'914.578,36
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso	15'347.171,46		15'347.171,46
1204	Edificios e instalaciones	82'159.768,32	27'500.753,94	54'659.014,38
1206	Maquinaria y equipo	693'887.845,40	180'791.370,31	513'096.475,09
1208	Muebles y enseres	63'125.952,19	8'221.605,15	54'904.347,04
1210	Vehículos	95'154.920,68	23'302.049,67	71'852.871,01
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	INSTALACIONES	43'899.494,27	16'910.540,00	26'988.954,27
1216	MOLDES	421'705.219,81	116'338.897,02	305'366.322,79
1218	Otros activos fijos			
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos	58'508.821,64		58'508.821,64
1222	Revalorización de edificios	230'932.281,68	166'161.605,80	64'770.675,88
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.544'193.815,27	904'364.241,62	639'829.573,65
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.220'566.289,33	629'103.470,92	591'462.818,41
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			28'974.200,00
1302	Préstamos a empleados y trabajadores			
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional			74'349.800,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera			
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)			600.000,00
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	98'821.903,67	5'947.025,34	92'874.878,33
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			1.140,00
1603	Otros activos no corrientes			878.872,50
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.616'380.514,81
	TOTAL DEL ACTIVO			5.565'446.393,94

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	424'271.913,14
2102	Proveedores en moneda extranjera	751'832.133,58
2103	Anticipos de clientes	8'415.793,28
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	146'456.177,52
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	20'754.776,76
2110	Impuesto a la renta por pagar	28'930.434,39
2111	Provisiones para prestaciones sociales	8'725.062,89
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	4'311.100,01
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)	11'003.880,05
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.405'201.271,62
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	701'072.612,45
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	1.087'608.311,67
2203	Préstamos de accionistas o socios	24'851.822,81
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	64'000.000,00
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	106'908.953,38
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	1.984'441.700,31
	TOTAL PASIVO	3.389'642.971,93
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	126'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	33'443.993,13
3202	Reservas facultativas	226'527.918,05
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	58'508.821,64
3302	Revalorización de otros activos fijos	1.642'642.721,93
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	88'679.967,26
	TOTAL PATRIMONIO NETO	2.175'803.422,01
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.565'446.393,94

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ..1º.. de ....ENERO..... al ..31.. de ....DICIEMBRE.... de 19 .87...

50. VENTAS BRUTAS	2.957'058.170,30
5001 En el país	2.953'923.792,43
5002 En el exterior	3'134.377,87
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2.957'058.170,30
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	331'012.694,14
5202 Compras de materias primas en el país	518'425.086,07
5203 Compras de materias primas en el exterior	1.684'795.240,54
5204 Menos: Inventario final de materias primas	894'374.433,31
5205 Mano de obra directa	96'742.838,30
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	211'260.731,36
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	33'455.710,02
5209 Suministros y materiales	593'598.701,53
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4'368.081,64
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	103'247.702,52
5212 Mantenimiento y reparaciones	65'362.990,88
5213 Impuestos a la producción y otros	1'235.461,94
5214 Energía, agua, teléfono	73'604.121,54
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	236'444.029,10
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	897'241.434,30
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	1.685'726.671,40
UTILIDAD BRUTA	686'364.451,13
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	769.115,49
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	981.956,01
5303 Comisiones a empleados y particulares	107'430.723,57
5304 Publicidad y propaganda	12'643.344,35
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	331'574.467,41
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	16'991.578,66
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3'894.104,38
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4'937.960,84
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	13'641.449,10
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	44'970.723,43
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
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	31'403.711,87
5409 Otros (Adjuntar detalle)	117'125.316,02
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	
55. GASTOS FINANCIEROS	44'732.205,04
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	23.417,53
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	598.370,42
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	14.019,74
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	15'831.048,80
5604 Dividendos en efectivo	45'334.668,55
5605 Ganancias por diferencia de cambio	8'560.297,99
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	369.407,87
5701 Pérdidas en ventas de activos	2'973.512,67
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	1'000.000,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	138'365.178,41
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	20'754.776,76
5801 Participación de los trabajadores	28'930.434,39
5802 Impuesto a la renta	88'679.967,26
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .17.. de FEBRERO ..... de 19 .88..

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. 6.617

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

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C. A.	35601	3723 - 61

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		1.351'539.785,99
6001	Capital	126'000.000,oo	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	26'171.244,86	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas	181'891.869,19	
6007	Superávit de capital	960'643.910,81	
6008	Utilidades acumuladas	56'832.761,13	
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:		829'187.600,02
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	88'679.967,26	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	740'507.632,76	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(4'923.964,oo)
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	4'923.964,oo	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		2.175.803.422,01

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.899'225.809,08
7001	Utilidad neta del ejercicio	88'679.967,26	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	268'874.799,14	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'973.512,67	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	369.407,87	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	811.431,82	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	1.537'530.710,06	
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	14.019,74	
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		632'148.948,40
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	341'187.207,26	
7203	Compra de inversiones permanentes	500.000,oo	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	86'927.853,oo	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros	3'533.888,14	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		1.267'076.860,68
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.543'864.607,51	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	276'787.746,83	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		1.267'076.860,68

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal	26'171.244,86
	Reservas facultativas	
	Otras reservas	181'891.869,19
	Dividendos en efectivo	
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades acumuladas	56'832.761,13
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	26'171.244,86
	Más: Asignación del año	7'272.748,27
	Menos: Utilización en el año	
	Saldo final	33'443.993,13
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	960'643.910,81
	Más: revalorización de activos del período	740'507.632,76
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	1.701'151.543,57

ANEXO No. 2

INFORMACIÓN SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C. A. No. EXPEDIENTE: 3723 - 61

SIGLAS: PICA C. I. I. U. 35601

R. U. C. 0990001243001 FECHA: MAYO 10 DE 1988

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas 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		
LA EMPRESA NO TIENE ENDEUDAMIENTO EXTERNO													

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C. A.	35601	3723 - 61

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

Del . 1º . . de . ENERO . . . . . al . . 31 de . . . DICIEMBRE de 19 . 87.

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			2.769'498.013,82
10.0	Materia Prima	518'425.086,07	1.684'795.240,54	
10.1	Mercaderías	25'090.479,95		
10.2	Maquinaria y Equipo	51'556.997,11	489'630.210,15	
10.3	Donaciones realizadas			
20.	PAGOS POR TECNOLOGIA .			1'000.000,oo
20.0	Patentes y Marcas			
20.1	Asistencia Técnica	1'000.000,oo		
20.2	Otros			
30.	VENTAS :			2.957'058.170,30
30.0	Materias Primas			
30.1	Productos Terminados	2.953'923.792,43	3'134.377,87	
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	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	6'509.927,42	25	10'481.651,2	4-15	20'435.738,	70-3	78	150	19'400.327,40
Extranjeros					5	13'019.971,	32	77'342.5	10,90	
15 o/o Participación		1'937.738,84		3'660.382,14		3'043.407,58		9'363.95	1,10	2'749.297,1