

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUIL.	CALLE y No.: BOYACA 1.205	TELEFONO: 327950	CASILLA: 919	TELEX: 43255
SUCURSAL	GUIL.	NUEVE DE OCTUBRE 900	307307	919	43255

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **5.565'446.393,94**

Período del balance
Del **1º** de **ENERO** de 19**88** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**88**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. HENRY RAAD ANTON	1702559004	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	DR. JOSE HANZE SALEM	0903517720	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 323459	
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 1992		

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
No.	No.	No.	No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

Representante(s)		Nacionalidad:	
Nombre(s):		Visa:	
Categoría:			

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 - 231879 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: No. Reg. Colegio de Contadores: **6.617**

Auditoría Externa:	SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE-Nº101
FARMESIL CIA. LTDA.		ECUATORIANA
Nombre o Razón Social		Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: **SOBRES**

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:

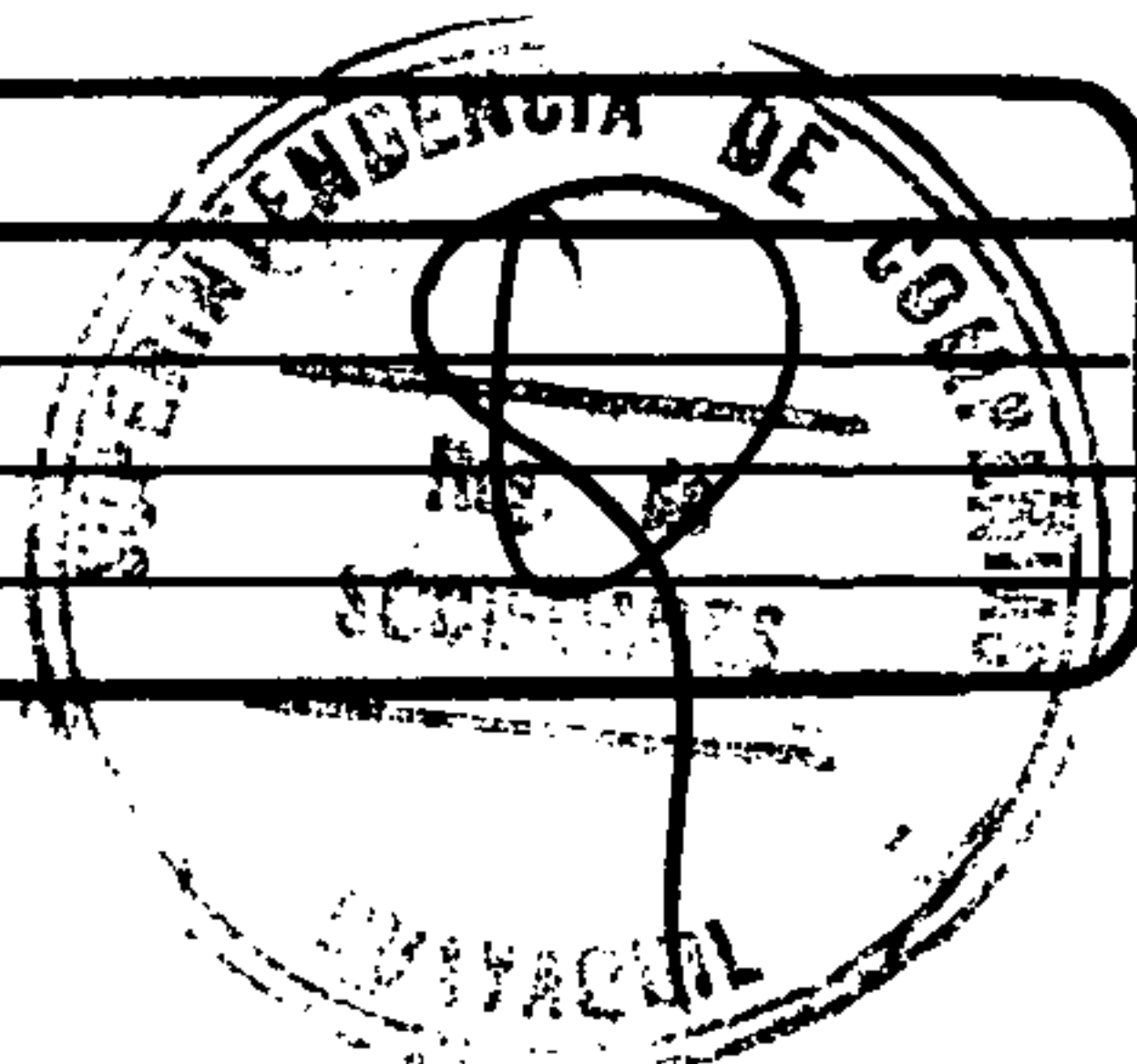
19 MAY 1988
Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		90'225.228,21
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		118'847.943,06
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3'150.289,32
1108	Inventario materia prima		2.207'821.111,93
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		3.291'402.016,93
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		152'161.798,73
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		290'132.231,07
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'219.606,73
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		33'862.239,65
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		57'084.006,91
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		157'831.457,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			6.397'437.351,25
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		21'914.578,36
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		34'404.855,90
1204	Edificios instalaciones	31'608.513,59	50'551.254,73
1206	Maquinaria y equipo	227'650.213,74	634'313.914,68
1208	Muebles y enseres	14'983.640,86	65'742.880,11
1210	Vehículos	37'164.716,38	65'489.214,89
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	xxxxxxx Instalaciones	14'649.258,39	23'401.871,23
1216	xxxxxxx Moldes	148'170.785,96	343'944.618,02
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		58'508.821,64
1222	Revalorización de edificios	177'708.220,24	53'224.061,44
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.922'330.836,57	1.572'969.531,11
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.393'294.002,35	1.442'138.888,59
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		74'349.800,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		182'993.384,15
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	30'652.501,23	498'422.901,30
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		1.388,00
1603	Otros activos no corrientes		1'275.872,50
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			5.123'647.837,40
TOTAL DEL ACTIVO			11.521'085.188,65

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	110'685.884,92
2102 Proveedores en moneda extranjera	4.944'668.175,06
2103 Anticipos de clientes	186'856.699,90
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	227'259.231,66
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	29'360.468,65
2110 Impuesto a la renta por pagar	37'238.493,29
2111 Provisiones para prestaciones sociales	11'375.968,61
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	3'776.256,90
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)	34'373.714,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.585'594.893,86
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	114'126.084,33
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	18'815.479,71
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	1.364'000.000,00
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adj. detalle)	103'410.511,97
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	1.600'352.076,01
TOTAL PASIVO	7.185'946.969,87
3. PATRIMONIO NETO	
31. 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	45'205.033,30
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	300'305.231,99
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	58'508.821,64
3302 Revalorización de otros activos fijos	3.675'981.636,12
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	129'137.495,73
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.335'138.218,78
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	11.521'085.188,65

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Aavales 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 1988 . . .

50. VENTAS BRUTAS	3.762'015.381,52
5001 En el país	3.748'140.634,31
5002 En el exterior	13'874.747,21
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	3.762'015.381,52
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	894'374.433,31
5202 Compras de materias primas en el país	995'401.998,65
5203 Compras de materias primas en el exterior	2.978'072.387,62
5204 Menos: Inventario final de materias primas	2.207'821.111,93
5205 Mano de obra directa	134'814.725,31
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	297'612.992,18
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	47'841.650,05
5209 Suministros y materiales	716'297.837,48
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5'874.308,34
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	143'249.564,32
5212 Mantenimiento y reparaciones	87'485.962,91
5213 Impuestos a la producción y otros	3'041.568,84
5214 Energía, agua, teléfono	95'386.414,93
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	251'434.979,50
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	1.685'726.671,40
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	3.291'402.016,93
UTILIDAD BRUTA	924'703.015,54
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'677.860,88
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'280.134,46
5304 Publicidad y propaganda	117'699.855,74
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	23'000.971,21
5306 Otros (Adjuntar detalle)	442'019.617,68
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	22'446.709,93
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5'100.949,86
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	9'061.874,81
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	14'135.291,15
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'188.479,43
5406 Depreciación bienes, área administrativa	94'716.355,72
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	59'987.814,40
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	131'387.900,19
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	48'221.873,25
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	110.826,66
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	20'720.481,60
5605 Ganancias por diferencia de cambio	98'910.261,10
5606 Otros (Adjuntar detalle)	17'759.286,69
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	4.096,11
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	24'705.475,89
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	195'736.457,67
5801 Participación de los trabajadores	29'360.468,65
5802 Impuesto a la renta	37'238.493,29
UTILIDAD NETA	129'137.495,73

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de 9 . . . de . . . MARZO

. 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 PICA-PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	C. I. I. U. 35601	No. EXPEDIENTE 3723-61
---	----------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		2.175'803.422,08
6001 Capital	126'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	33'443.993,13	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	226'527.918,05	
6007 Superávit de capital	1.701'151.543,57	
6008 Utilidades acumuladas	88'679.967,26	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERÍODO.		
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		2.162'476.409,92
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	129'137.495,73	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	2.033'338.914,19	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(3'141.613,15)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	3'141.613,15	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		4.335'138.218,78

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		569'334.890,88
7001 Utilidad neta del ejercicio	129'137.495,73	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	415'330.319,11	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	24'705.475,89	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	4.096,11	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	157.504,02	
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:		1.301'357.040,98
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	310'998.436,08	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	384'089.624,30	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	430'253.498,86	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	176'015.481,74	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(732'022.150,12)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	811'842.457,39	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1543'864.607,51	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(732'022.150,12)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	33'443.993,13	
Reservas facultativas		
Otras reservas	226'527.918,05	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	88'679.967,26	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	33'443.993,13	
Más: Asignación del año	11'761.040,17	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	45'205.033,30	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1701'151.543,57	
Más: revalorización de activos del período	2033'338.914,19	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	3734'490.457,76	

19 MAYO 1999



ANEXO No. 2

PICA-PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.

3723-61

PICA

PICA

35601

Abril 24 de 1989

[illegible]

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 **88** .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			4.302'821.568,11
10.0 Materia Prima	995'401.998,65	2.978'072.387,62	
10.1 Mercaderías	12'996.183,72		
10.2 Maquinaria y Equipo	85'340.683,10	225'661.601,09	
10.3 Donaciones realizadas	5'348.713,93		
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			3.772'628.009,81
30.0 Materias Primas	6'628.327,29		
30.1 Productos Terminados	13'874.747,21	3.748'140.634,31	
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros	3'984.301,00		

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.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	7'632	27	12'914	15	29'491	375	104256	148	30'558
Extranjeros			1	1'980	6	18'350				

15 o/o Participación		1'128		3'307		5'310		14'750		4'865
----------------------	--	-------	--	-------	--	-------	--	--------	--	-------

18 MAYO 1989

