

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: BALORU S.A.		SIGLAS:	R.J.C. 0990563942001	No. DE EXPEDIENTE: 40710-81
PRINCIPAL:	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: PICHINCHA 334	TELEFONO: 324000	CASILLA: CABLE:
SUCURSALES				

Período del balance Del 1 de ENERO de 19.86. Al 31 de DICIEMBRE de 19.86. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ECO. MAURICIO LANIADO CASTRO	0700755513	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ECO. CARLOS CALDERON QUINDE	CDLA. BELLAVISTA	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s): ECO. MAURICIO LANIADO CASTRO Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo(s): GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento: 14 DE OCTUBRE DE 1984 Período: 5 AÑOS
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: INDUSTRIAL

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
	No. 1	No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es): _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: MANUEL MERRILL MORALES Nacionalidad: ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: CDLA. MARTHA DE ROLDOS MZ. 204 VILLA 18

Tiene Auditoría Externa SI NO
DELLOITE HASKINS & SELLS Nacionalidad: ECUATORIANA
 Nombre o denominación Nacionalidad

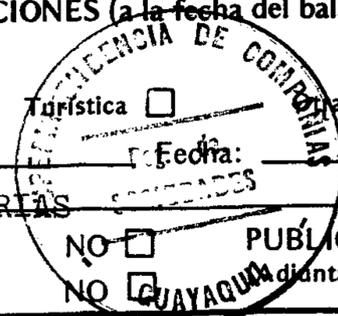
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: COMERCIO E INDUSTRIAS No. 16.514
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Antar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____
 El Secretario

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ... 1. ... de ... ENERO al ... 31 ... de DICIEMBRE de 1986.

50. VENTAS BRUTAS	177'428.308,59
5001 En el país	177'428.308,59
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	177'428.308,59
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	531.335,76
5102 Compras productos terminados en el país	5'029.509,41
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(1'400.148,88)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	24'172.719,81
5202 Más: Compras materias primas en el país	29'685.321,53
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	79'116.374,58
5204 Menos: Inventario final materias primas	(77'319.249,50)
5205 Mano de obra directa	11'111.950,24
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	164.429,86
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	634.295,46
5209 Suministros y materiales	36.130,51
5210 Servicios de alquileres, mobiliario y edificios fábrica Arrendamiento Mercantil	3'044.312,26
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	484.597,61
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	360.000,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	7'323.766,03
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(9'627.657,23)
UTILIDAD BRUTA	104'080.621,14
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2'643.127,67
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1'506.117,96
5303 Comisiones a empleados y particulares	363.522,87
5304 Publicidad y propaganda	19'941.768,33
5305 Depreciación bienes, área administrativa Arrendamiento Mercantil	25'908.272,43
5306 Otros (Adjuntar detalle)	2'532.770,63
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'837.997,15
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	752.814,61
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	310.166,16
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	389.321,75
5405 Depreciación bienes, área administrativa Arrendamiento mercantil	2'532.471,36
5406 Depreciación bienes, área administrativa	17.268,67
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	11.263,20
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	35'618.034,23
55. GASTOS FINANCIEROS	9'715.704,12
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	12'645.198,15
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	238.057,25
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	951.787,09
57. GASTOS NO OPERACIONALES	1'942.367,07
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	202.717,38
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	48.246,71
	154.470,67

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) *[Firma]* El Contador *[Firma]* No. Reg. 18.033

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha: Guayaquil, 27 de Abril de 1987

Comisario:

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1986)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1'422.218,11
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		14'232.440,67
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		77'319.249,50
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		3'109.539,17
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		9'637.117,23
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		1'027.870,03
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos prexios en garantías		38.000,00
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		300.328,99
1121	Préstamos a compañías relacionadas		389.167,50
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		864.727,50
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		79.384,52
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		4'449.440,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			112'869.483,33
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'195.000,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	588.758,19	14.288,25
1208	Muebles y enseres	302.550,00	2.980,42
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	815.700,00	
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	33.789,20	33.789,20
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			2'884.739,52
TOTAL DEL ACTIVO			115'754.222,85

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	2'251.543,18
2102	Proveedores moneda extranjera	28'051.947,43
2103	Anticipos de clientes	2'239.275,73
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	359.533,67
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 (15 o/o)	14.741,21
2110	Impuesto a la renta por pagar	48.246,71
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	470.722,12
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	2'362.682,09
2114	Aportes al IESS por pagar	163.646,07
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	73'159.541,79
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	3'452.066,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		112'573.946,20
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 y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
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		
TOTAL PASIVO		112'573.946,20
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	8.353,35
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	815.700,00
3302	Revalorización de otros activos fijos	146.453,40
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	55.299,23
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	154.470,67
TOTAL PATRIMONIO NETO		3'180.276,65
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		115'754.222,85

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO BALORU S.A.	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 40110-81
---	---------	----------------------------

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

Del ... 1 de ENERO al ... 31 de DICIEMBRE de 19 86 ...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	29'685.321,53	79'116.374,58	108'801.696,11
10.1 Mercaderías	895.818,82		895.818,82
10.2 Maquinaria y Equipo	1'225.248,13		1'225.248,13
10.3 Donaciones realizadas			
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica	26'750.000,00		26'750.000,00
20.2 Otros			
30 VENTAS			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	177'428.308,59		177'428.308,59
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	1				
Remuneración S/.					
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? : SI NO

Monto de la Inversión programada : S/. 50'000.000,00

Construcciones: S/. 50'000.000,00

Maquinaria y Equipo: S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios: 50% o/o Prestados: 50% o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALORU S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 40110-81
--	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		2' 225.805,98
6001	Capital social	1' 200.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	8.353,35	
6005	Otras reservas		
6006	Superávit de capital	962.153,40	
6007	Utilidades acumuladas	55.299,23	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		800.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		154.470,67
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	154.470,67	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			3' 180.276,65

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	8.353,35	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	55.299,23	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año	8.353,35	
Menos: Utilización en el año	0,00	
Saldo final	8.353,35	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	962.153,40	
Más: revalorización de activos del período	0,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	0,00	
Saldo final	962.153,40	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		5' 964.327,19
7001	Utilidad neta del ejercicio	154.470,67
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	17.268,67
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	11.263,20
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	
7005	Venta de activos fijos	5' 219.381,90
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	
7007	Aumento de capital social	800.000,00
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)	
7009	Otros	
	Menos:	
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	238.057,25
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1' 225.248,13
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	1' 225.248,13
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	
7206	Reducción de capital social	
7207	Pérdida del ejercicio	
7208	Otros	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		4' 739.079,06
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		295.537,13
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(4' 443.541,93)
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		4' 739.079,06

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia						
Amortización	Trimestral ()	Semestral ()				

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.