

BALORU S.A.

REPUBLICA DEL ECUADOR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALORU S. A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990563942001	No. DE EXPEDIENTE: 40.10.81
--	---------	---------------------------	--------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INDUSTRIAL**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No. Km. 16,5 VIA A DAULE	TELEFONO: 252151	CASILLA: 460	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **836.344.420,12**

Período del balance
Del...1° 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			
Vicepresidente			
Gerente(s)	CARLOS TAMA CORRAL	09-00828195	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. COM. XAVIER VIDAL MASPOSA	CARCHI # 901	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s) **ING. CARLOS TAMA CORRAL** Nacionalidad: **ECUATORIANO**

Período de vigencia designación: de 19.87.. a 19.92.

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

COMPANIAS 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: **ING. GUSTAVO VACA SANGURIMA**
P. YCAZA # 721
Dirección y teléfono: _____
Nacionalidad: **ECUATORIANO**
No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Clas. _____
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: **IND. Y COMERCIO** No. **16.514**
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 _____
Funcionario responsable (SELLO)

No. DE ANEXOS:

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1.º de ENERO al 31. de DICIEMBRE de 19..88..

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	473.224.076,29
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	473.224.076,29
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	226.943.294,99
5202 Compras de materias primas en el país	15.867.175,88
5203 Compras de materias primas en el exterior	146.026.507,76
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(182.802.452,02)
5205 Mano de obra directa (Servicios Prestados)	4.681.003,62
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) (Indirectos Fabricación)	45.290.100,5
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	8.465.683,18
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(10.124.460,54)
UTILIDAD BRUTA	218.877.222,91
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos (servicios Prestados)	4.491.610,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3.772.409,62
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	42.513.593,68
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	15.840.557,88
5306 Otros (Adjuntar detalle)	6.480.895,59
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo (servicios Prestados)	4.518.520,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3.889.664,21
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	637.594,59
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1.228.146,26
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	709.462,3
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	6.382.109,6
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	6.461.012,66
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	121.951.646,45
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	120.762.326,92
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
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. Renta	1.189.319,53
5801 Participación de los trabajadores	0,00
5802 Impuesto a la renta y Adicionales	292.572,00
UTILIDAD NETA	896.747,53

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..

El Gerente

El Contador..... No. Reg. 2615.....

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

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		28.522.405,76
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		17.180.680,16
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		147.465.385,64
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		2.939.249,03
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		10.124.460,54
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		400.853,25
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
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		17.501.168,06
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		10.837.517,20
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			234.971.719,58
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	2.800.000,00	2.800.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	9.161.999,34	478.272,02
1206	Maquinaria y equipo	158.278.190,87	18.087.607,81
1208	Muebles y enseres	3.192.402,09	406.219,43
1210	Vehículos	12.155.060,96	3.946.847,52
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos Equipos Oficina	12.852.404,42	843.698,96
REVALORIZACIONES			
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	815.700,00	815.700,00
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
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	315.798.196,80	36.750.000,00
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	9.793.983,40	965.760,00
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			463.378.532,14
TOTAL DEL ACTIVO			698.350.251,72

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	26.794.456,98
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
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	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	30.509.809,93
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	111.523.520,00
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	12.209.090,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		181.036.877,37
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	345.774.210,31
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
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	
2213	Otros (Adj. 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		345.774.210,31
TOTAL PASIVO		526.811.087,68
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	168.607.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	28.625,09
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	962.153,40
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	752.066,02
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.189.319,53
TOTAL PATRIMONIO NETO		171.539.164,04
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		698.350.251,72

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		BALORU S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40110-81
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO				
60	PATRIMONIO INICIAL:			170.349.844,51
6001	Capital	168.607.000,00		
6002	Menos: Acciones propias adquiridas			
6003	Menos: Capital suscrito no pagado			
6004	Reserva legal	28.625,09		
6005	Reserva facultativa			
6006	Otras reservas			
6007	Superávit de capital	962.153,40		
6008	Utilidades acumuladas	752.066,02		
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:			1.189.319,53
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.189.319,53		
6302	Menos: Dividendos en efectivo			
6303	Más: Superávit de capital del período			
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO				171.539.164,04
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA				
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			416.243.171,83
7001	Utilidad neta del ejercicio	1.189.319,53		
	Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	20.280.502,80		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	48.999.139,19		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	345.774.210,31		
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:			0,00
7201	Dividendos pagados			
7202	Compra de activos fijos			
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)				416.243.171,83
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		84.444.652,14		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(331.798.519,69)		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO				416.243.171,83

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

