

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

91 = 993.916^{v2}

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: BALORU S. A.	SIGLAS:	R.U.C. : 0990563942001	No. DE EXPEDIENTE: 40110-81
---	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INDUSTRIAL**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : Km, 16,5 VIA A DAULE	TELEFONO: 251052	CASILLA: 460	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **665.065.958,61**

Período del balance
Del **1°** 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)	CARLOS TAMA CORRAL	09-00828195	ECUAT.
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. COM. XAVIER VINA MASPONS	CARCHI # 901	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) CARLOS TAMA CORRAL	NACIONALIDAD ECUAT.	DIRECCION DOMICILIARIA CIRCUNVALACION NORTE # 512
--	-------------------------------	---

Período del nombramiento: de 19**87** a 19**92**.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. COM. GUSTAVO VACA SANGURIMA**

P. YCAZA # 721 Nacionalidad: **ECUAT.**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **2615**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **0038**

G.P.A. ING. CARLOS HIDALGO RETTO

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

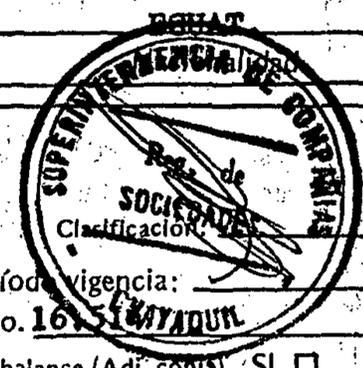
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS Y COMERCIO** No. **16**

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO AP... nes: SI NO



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			48.335.487,59
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
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		24.419.632,29
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		121.091.866,64
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		3.715.223,15
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		29.697.966,81
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		46.719.632,35
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		1.210.837,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		19.985.586,31
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		295.176.231,74
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		2.800.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		0,00
1203	Construcciones en curso		0,00
1204	Edificios e instalaciones	1.398.804,02	9.209.395,32
1206	Maquinaria y equipo	49.743.235,81	109.411.105,06
1208	Muebles y enseres	1.532.467,43	6.950.750,16
1210	Vehículos	8.808.863,52	3.346.197,44
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	0,00	0,00
1214	Semovientes	0,00	0,00
1216	Plantaciones	0,00	0,00
1218	Otros activos fijos	3.877.670,96	13.699.712,96
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	4.315.700,00	4.315.700,00
1222	Revalorización de edificios	6.657.219,00	1.304.965,17
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	97.636.308,35	39.652.690,71
1226	Revalorización de otros activos fijos	481.098.392,69	218.184.837,57
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
1403	Otros		0,00
15. ACTIVOS DIFERIDOS	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización		9.793.983,40
1503	Gastos de investigación y desarrollo		0,00
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		0,00
1507	Comisión de riesgo cambiario		0,00
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		0,00
1511	Otros activos diferidos		0,00
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		698.740.287,73
	TOTAL DEL ACTIVO		993.916.519,47

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		133.295.138,18
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		9.856.546,08
2114 Aportes al IESS por pagar		
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		50.493.603,37
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		35.000.000,00
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		228.045.288,63
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		256.030.763,10
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 (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		256.030.763,10
TOTAL PASIVO		484.076.051,73
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		516.940,95
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		4.462.153,40
3302 Revalorización de otros activos fijos		326.249.426,59
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3.279.29,20
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
TOTAL PATRIMONIO NETO		512.345.629,60
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		996.421.681,33
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 ... 1.º de ... **ENERO** ... al ... 31 de ... **DICIEMBRE** ... de 19 90.

50. VENTAS BRUTAS	922.183.851,10
5001 En el país	922.183.851,10
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	143.727.079,76
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	778.456.771,34
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)	106.465.818,14
5201 Inventario inicial de materias primas	17.871.115,00
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	322.059.487,95
5204 Menos: Inventario final de materias primas	121.091.866,64
5205 Mano de obra directa	10.612.516,78
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	4.111.608,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	31.579.824,00
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	616.077,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	974.126,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	1.441.511,10
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	3.430.855,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	2.612.099,27
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	17.585.699,15
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	29.697.966,41
UTILIDAD BRUTA	409.885.867,80
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	230.186.138,35
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	15.252.300,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	24.330.467,92
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1.679.670,03
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	3.478.598,44
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.919.952,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	979.392,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	25.336.468,84
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	106.722.880,22
55. GASTOS FINANCIEROS	92.861.792,88
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	7.779.919,74
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)	44.451,00
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. a la Renta	6.125.618,60
5801 Participación de los trabajadores	0,00
5802 Impuesto a la Renta	1.531.404,65
UTILIDAD NETA	4.594.213,95

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 29 MAR 1991 ... de 19...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O 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

f.) COMISARIO

No. REG. 2615

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		174.135.715,55
6001 Capital	168.607.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	516.940,95	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	962.153,40	
6008 Utilidades acumuladas	4.049.621,20	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		0,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		0,00
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:		335.875.045,19
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6.125.618,60	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	329.749.426,59	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(770.292,00)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	770.292,00	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		509.240.468,74

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		59.968.694,60
7001 Utilidad neta del ejercicio	6.125.618,60	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	21.283.860,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	32.559.216,00	
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		
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:		53.999.295,37
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	2.735.400,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	50.493.603,37	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	770.292,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		5.969.399,23
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	66.530.944,11	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	60.561.544,88	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		5.969.399,23

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	488.315,86	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	2642.955,35	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	28.625,09	
Más: Asignación del año	488.315,86	
Menos: Utilización en el año	0,00	
Saldo final	516.940,95	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	815.700,00	
Más: revalorización de activos del período	329.749.426,59	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	0,00	
Saldo final	330.565.126,59	

