

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MANUFACTURAS PALACIOS S.A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990673713001	No. DE EXPEDIENTE: 41.122-83
--	---------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: V.E. Estrada 1.301	TELÉFONO: 385571	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACIÓN DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Octubre 4, 2.033 - 50 años**

Período del balance
Del **1** 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	Jaime O. Palacios Rosero	0900569055	Ecuatoriana
Vicepresidente	Jaime O. Palacios Jara	0902719030	"
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Arq. Alfredo Ochoa	V.E. Estrada 1301
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Jaime Oswaldo Palacios Jara** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
Gerente General

Período de vigencia designación: de 19**83** a 19**88**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **2** EMPLEADOS: No. **2** OBREROS: No. **1**

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: **Cruz María Manssur Vidal**
Dirección y teléfono: _____ Nacionalidad: **Ecuatoriana**
No. Reg. Colegio de Contadores: **12865**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Clas: _____

Nombre o Razón Social: _____

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: **Pequeños Industriales** No. **1752**

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

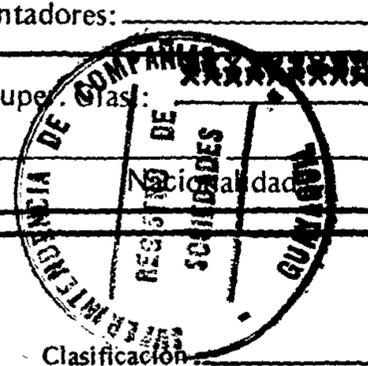
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

23 FEB. 1989



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			198.757,47
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		175.945,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		26.051.927,67
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
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		
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		14.421,49
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			26.441.051,63
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	689.666,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo y herramientas	1.648.884,19	413.231,82
1208	Muebles y enseres	289.557,60	73.648,24
1210	Vehículos	5.897.900,00	1.595.195,32
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
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	x	
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	70.000,00	55.992,00
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			6.457.940,41
TOTAL DEL ACTIVO			32.898.992,04

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	19.205.368,73
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	31.034,68 ✓
2110	Impuesto a la renta por pagar	43.262,34 ✓
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	95.901,09 ✓
2114	Aportes al IESS por pagar	
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)	618.202,03 ✓
TOTAL PASIVO CORRIENTE		19.993.768,87
22. PASIVO NO CORRIENTE		20.000.000,00
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	10.000.000,00
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)	20.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10.000.000,00
TOTAL PASIVO		29.993.768,87
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	81.145,09
3202	Reservas facultativas	691.477,25
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	132.600,83
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.905.223,17
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		32.898.992,04

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 de Enero ... al ... 31 de Diciembre ... de 19 ... 87.

50. VENTAS BRUTAS		11.280.772,00	
5001 En el país		11.280.772,00	
5002 En el exterior			
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		28.970,65	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS		11.251.801,35	
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
5101 Inventario inicial		14.932.303,40	
5102 Compras de productos terminados en el país		14.371.460,73	
5103 Compras de productos terminados en el exterior			
5104 Menos: Inventario final		26.051.927,67	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
5201 Inventario inicial de materias primas			
5202 Compras de materias primas en el país			
5203 Compras de materias primas en el exterior			
5204 Menos: Inventario final de materias primas			
5205 Mano de obra directa	11730.594,13	1.991.743,13	No
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	789.280,65	953.930,65	No
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	11022.632,85	596.833,85	No
5212 Mantenimiento y reparaciones		474.210,37	
5213 Impuestos a la producción y otros			
5214 Energía, agua, teléfono		46.189,20	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		624.906,93	
5216 Inventario inicial de productos en proceso			
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5218 Inventario inicial de productos terminados			
5219 Menos: Inventario final de productos terminados			
UTILIDAD BRUTA		5.312.198,76	
53. GASTOS DE VENTAS			
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos			
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores			
5303 Comisiones a empleados y particulares			
5304 Publicidad y propaganda		69.790,00	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas			
5306 Otros (Adjuntar detalle)			
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	11020.000	1.899.160,00	No
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	461.850,77	377.490,81	No
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		73.307,12	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos			
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5406 Depreciación bienes, área administrativa		402.724,47	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)			
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario			
5409 Otros (Adjuntar detalle)	840.660,20	1.932.682,40	No
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		443.818,20	
55. GASTOS FINANCIEROS			
5501 Intereses y comisiones		248.110,37	
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)		11.190,02	
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		206.897,85	
5801 Participación de los trabajadores		31.034,68	
5802 Impuesto a la renta		43.262,34	
UTILIDAD NETA		132.600,83	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 19 de Marzo de 1988.

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 12865

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.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Manufacturas Palacios S.A.	C.I.U. 0990673713001	No. EXPEDIENTE 41.122-83
--	-------------------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

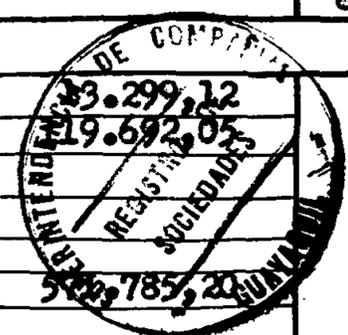
60. PATRIMONIO INICIAL:		2.639.631,17
6001 Capital	2.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	67.845,97	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas	571.785,20	
6009 Menos: 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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		132.600,83
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	132.600,83	
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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO		2.772.232,00

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		11.896.391,15
7001 Utilidad neta del ejercicio	132.600,83	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1.192.005,12	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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	10.000.000,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	571.785,20	
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:		3.268.482,53
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	3.268.482,53	
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)		8.627.908,62
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	6.447.282,76	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	2.180.625,86	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		8.627.908,62

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	83.299,12	
Reservas facultativas	19.692,05	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	571.785,20	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	67.845,97	
Más: Asignación del año	13.299,12	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	81.145,09	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MANUFACTURAS PALACIOS S A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 41.122-83
--	-------------	------------------------------------

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

Del **1** de **Enero** al **31** de **Dbro.** de 19 **87**.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	14.371.460,73		14.371.460,73
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	3.268.482,63		3.268.482,63
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	11.251.801,35		11.251.801,35
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	E M P L E A D O S								
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros		
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasional
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos									
Extranjeros									
15 o/o Participación									



