

Registro Unico de Contribuyentes  
No. 0990768919001

SELO R.U.C.  
LARVAFINA

LARVAS JOSEFINA S.A.

Ciudad: Bolívar

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

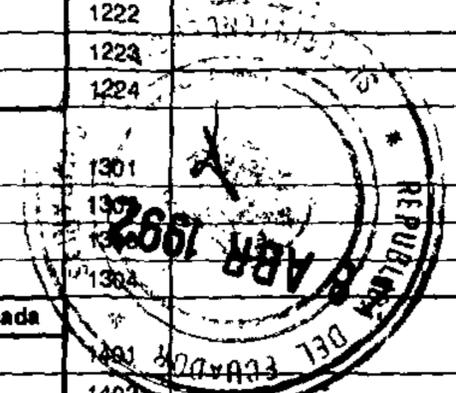
RAZÓN SOCIAL: LARVAFINA, LARVAS JOSEFINA S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE: 42663-85
Ciudad: GUAYAQUIL	CALLE: CDELA. BOLIVARIANA CALLE RICAURTE Y AV. DELTA	NUMERO: 105	TELEFONO: 395134

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	ING. EDUARDO MOLESTINA ESCUDERO	0900399874	LOMAS DE URDESA 368049
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. ALFREDO MOLESTINA PINO	0908825441	LOMAS DE URDESA 368049
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	SR. JAI ME VELEZ NARANJO	0906822135	CALICUCHTMA 3010 y G. MARTINEZ
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	20*088.689,46
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	1*891.476,66
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	14*640.039,08
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	3*473.857,87
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	44.667,53
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	447.850,00
Anticipos a proveedores		1113	169.000,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	1*748.554,00
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	1*906.212,85
Otros activos corrientes (adjuntar anexo) (Depósitos en Garantías)		1117	880.000,00
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>45*290.747,45</b>
1.2 ACTIVO FIJO			
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición: 3*484.000,00	Depreciación acumulada: 0,00	1201 3*484.000,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones	188*896.192,65	15*289.823,34	1204 173*606.369,31
Maquinaria y equipo	63*739.828,79	9*048.033,96	1205 54*691.794,83
Muebles y enseres	12*068.052,32	2*791.555,61	1206 9*276.496,71
Vehículos	3*682.872,92	926.444,26	1207 2*756.428,66
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208
<b>REVALORIZACIONES</b>			
Terrenos	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo			1223
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1224
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES			
Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución	Valor Inicial: 7*445.882,00	Amortización Acumulada: 3*991.708,52	1501 3*454.173,48
Gastos de investigación, exploración y otros (Iniciación)	45*652.112,96	51*516.063,58	1502 94*136.049,38
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>341*405.312,37</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>386*696.059,82</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	549.120,00
Anticipo de Clientes		2102	1.093.598,00
Obligaciones por pagar		2103	153.189.535,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	1.580.545,60
Impuestos y Leyes Sociales		2107	3.548.677,13
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	21.074.728,93
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	17.370.273,20
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>198.406.477,86</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	51.220.615,91
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	36.596.370,65
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>87.816.986,56</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>286.223.464,42</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	71.100.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
<b>3.3 SUPERAVALUO</b>			
Revalorización de activos		3301	16.044.084,11
Otros (Adjuntar anexo) (Reserva por Revalorización del Patrimonio)		3302	75.971.837,07
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores (Año 1990)		3402	(43.605.390,94)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	(19.037.934,84)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>100.472.595,40</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>386.696.059,82</b>

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	2	3	16	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	436.536.718,60		436.536.718,60

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
En el país		5001	436°536.718,60
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>436°536.718,60</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>			<b>352°171.558,31</b>
Inventario inicial de materias primas		5201	2°166.720,00
Compras de materias primas en el país		5202	207°173.155,70
Compras de materias primas en el exterior		5203	0,00
Menos: Inventario final de materias primas		5204	1°891.476,66
Mano de obra directa		5205	22°818.137,00
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	12°280.905,78
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	0,00
Mano de obra indirecta		5208	1°472.764,00
Suministros y materiales		5209	54°250.954,18
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	0,00
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	9°695.317,94
Mantenimiento y reparaciones		5212	7°589.711,34
Impuestos a la producción y otros		5213	0,00
Energía, agua, teléfono		5214	17°545.899,60
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	4°910.902,00
Inventario inicial de productos en proceso		5216	14°158.567,43
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	0,00
Inventario inicial de productos terminados		5218	0,00
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	0,00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>84°365.160,29</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			<b>4°550.873,41</b>
Subsidios y salarios no incluidos en el costo		5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	
Otros (Adjuntar anexo) <b>(Materiales de Empaque y Envolturas)</b>		5306	4°550.873,41
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>36°103.620,46</b>
Subsidios y salarios no incluidos en el costo		5401	4°305.550,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	1°587.212,30
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	201.283,08
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	1°899.508,36
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	28.000,00
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	369.614,28
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	20°858.037,36
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	0,00
Otros (Adjuntar anexo)		5409	6°854.415,08
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>43°710.666,42</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>57°781.393,41</b>
Intereses y comisiones		5501	
Otros gastos financieros		5502	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo) <b>(Por venta de Algas, Químicos e Intereses)</b>		5606	367.488,03
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	5°334.695,88
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>			<b>(19°037.934,84)</b>
Participación de los trabajadores (15%)		5801	
Impuesto a la Renta		5802	
<b>UTILIDAD NETA</b>			

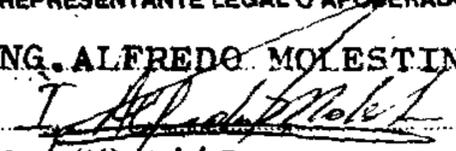
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			43°538.693,17
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001		0,00
Aumentos del Capital Social	6002		0,00
Incrementos de Superávit de Capital	6003		75°971.837,07
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		0,00
Otros	6005		0,00
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		19°037.934,84
Disminución del Capital	6007		0,00
Dividendos en efectivo	6008		0,00
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009		0,00
Otros	6010		0,00
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>100°472.595,40</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			33°657.320,42
Utilidad del ejercicio	7001		0,00
Mas:			
Depreciación y Amortización	7002		33°508.557,42
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003		0,00
Incremento de pasivos a largo plazo	7004		0,00
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005		0,00
Emisión de obligaciones	7006		0,00
Otros: (Ajuste por corrección de Seguros Anticipados)	7007		148.763,00
Menos:			
Ingresos por participación en utilidades de subsidiarias	7008		0,00
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			45°190.178,09
Dividendos	7201		0,00
Compra de activos fijos y	7202		41°179.970,85
Compra de inversiones permanentes	7203		0,00
Disminución pasivos a largo plazo	7204		63°496.609,53
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205		(78°524.337,13)
Reducción del capital social en efectivo	7206		0,00
Pérdidas del ejercicio	7207		19°037.934,84
Otros	7208		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>			<b>(11°532.857,67)</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>			<b>(153°115.730,41)</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>			<b>(141°582.872,74)</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			<b>( 11° 532.857,67)</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de **27** de **Febrero** de 19**92**

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: ING. ALFREDO MOLESTINA PINO

FIRMA: 

C.I. 09-08825441

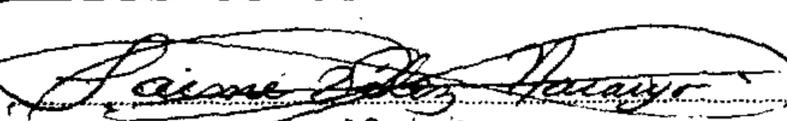
CONTADOR

NOMBRE: SR. JORGE MUÑOZ PANCHANA

FIRMA: 

C.I. 09-06422381 MATRICULA: 0.14601

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.



f) Comisario

.....

f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME GERENTE

INFORME COMISARIO

INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día ..... de ..... de 19 .....

Nº de Anexos .....

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS