REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
TERFOR S.A.		0990776911001	42915-85

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIA DE PLASTICO TERMOFORMADO

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	KM 9 1/2 VIA A DAULE	253-850	10830	
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 187'897.932,61

Período del balance

Del 01 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	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
Vicepresidente	ING. OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-01009845	ECUATORIANA
Gerente(s)	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
	ING. OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-01009845	ECUATORIANA
	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			

COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ECON. SARA ORTUÑO SOLEDISPA	G. RENDON
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) FELIPE COSTA ECHEVERRIA (PRESIDENTE) Nacionalidad: ECUATORIANA

FELIPE COSTA VONBUCHWALD (GERENTE GENERAL) ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 ..... a 19 ....

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 0	No. 1	No. 24

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: VICENTE MANTILLA ORTIZ

PEDRO MONCAYO #2214 370-322 Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.833

Auditoría Externa: SI ☐ NO ☒ No. Reg. Super. Cías.: _____

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: INDUSTRIA DE GUAYAQUIL No. 6674

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

No. DE ANEXOS:

(SELLO)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL 28 ABR. 1989

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				
11. ACTIVO CORRIENTE				
1101	Caja - Bancos, moneda nacional			7'755.464,75
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			22'843.100,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			228.431,00
1108	Inventario materia prima			
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			12'000.000,00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			50.500,00
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			6'144.000,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			3'275.253,31
1126	Otros activos corrientes			41'762.532,90
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			93'602.419,96
12. ACTIVO FIJO		**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras			
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	19'265.000,00	-0-	19'265.000,00
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	2'241.230,00	201.054,31	2'040.175,69
1206	Maquinaria y equipo	120'762.048,82	12'506.783,53	108'255.265,29
1208	Muebles y enseres			
1210	Vehículos			
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos			
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios			
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	113'247.328,65	10'976.641,20	102'270.687,45
1226	Revalorización de otros activos fijos	2'079.728,41	202.077,28	1'877.651,13
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			
1403	Otros			
15.. ACTIVOS DIFERIDOS		**Valor inicial**	**Amort. Acumulada**	
1501	Gastos de organización y PREOPERAC.	37'716.655,32	3'491.665,53	34'224.989,79
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			267'933.769,35
	TOTAL DEL ACTIVO			361'536.189,31

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	43'868.505,30
2102	Proveedores en moneda extranjera	2'774.870,84
2103	Anticipos de clientes	8'360.000,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	22'689.198,27
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2'484.224,20
2110	Impuesto a la renta por pagar	3'463.008,54
2111	Provisiones para prestaciones sociales	114.497,29
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	95.895,42
2114	Aportes al IESS por pagar	65.250,17
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	26'640.154,67
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)	1'816.487,26
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	112'372.091,96
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	94'984.630,98
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	94'984.630,98
	TOTAL PASIVO	207'356.722,94
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	40'500.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	103'065.204,43
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	10'614.261,94
	TOTAL PATRIMONIO NETO	154'179.466,37
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	361'536.189,31

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 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	192'082.590,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	2'113.200,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	189'969.390,00
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	0,00
5202 Compras de materias primas en el país	79'874.309,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	0,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	0,00
5205 Mano de obra directa	3'486.499,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	11'732.152,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	0,00
5208 Mano de obra indirecta	25.593,00
5209 Suministros y materiales	2'642.646,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica ARRIENDO	3'600.000,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	29.511,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	488.337,00
5213 Impuestos a la producción y otros	0,00
5214 Energía, agua, teléfono	2'871.784,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	4'203.773,39
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	81'014.785,61
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	42.500,00
5304 Publicidad y propaganda	234.000,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'405.027,56
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	162.418,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	51.834,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	425.807,81
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	228.431,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'365.998,35
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1'312.327,01
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	73'786.441,88
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	57'270.043,87
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)	45.096,67
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	16'561.494,68
5801 Participación de los trabajadores	2'484.224,20
5802 Impuesto a la renta	3'463.008,54
UTILIDAD NETA	10'614.261,94

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de 29 de MARZO de 19 89

TERFOR S.A.

El Gerente ....

El Contador Vicente ... Ortiz CONTADOR No. Reg. 0.833

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
TERFOR S.A.		42915-85

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		39'416.865,85
6001	Capital	40'500.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital		
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	1'083.134,15	
61.	**AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.**		- 0 -
62.	**MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:**		- 0 -
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:**		114.762.600,52
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	10'614.261,94	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
[illegible]3	Más: Superávit de capital del período	104'148.338,58	
64.	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		- 0 -
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
[illegible]02	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		154'179.466,37

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

[illegible]0	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		48'875.882,10
7001	Utilidad neta del ejercicio	10'614.261,94	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	11'732.152,91	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'365.998,35	
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	23'163.468,89	
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		
[illegible]	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72.	**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:**		69'968.936,81
7201	Dividendos pagados		
[illegible]2	Compra de activos fijos	11'910.982,97	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
[illegible]5	Incrementos de activos intangibles y diferidos	16'331.844,42	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
[illegible]	Otros	41'726.109,42	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		21'093.054,71
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(18'769.672,00)	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	39'862.726,71	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	21'093.054,71	

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		

A N E X O 1

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

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

Del ..01.. de ..ENERO..... al ..31.. de DICIEMBRE. de 1988..

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima	79'874.000,00	- 0 -	79'874.000,00
10.1	Mercaderías			
10.2	Maquinaria y Equipo		12'000.000,00	12'000.000,00
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	189'969.000,00	- 0 -	189'969.000,00
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	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	0			160.466		631.499	4	750.000	20	991.870
Extranjeros										
15 o/o Participación										

2 8 ABR. 1989

ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: TERFOR S.A. **No. EXPEDIENTE:** 42915-85

SIGLAS: _____ **C. I. I. U.** _____

R. U. C. _____ **FECHA:** ABRIL 19/89

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucreti-zación	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		

NO TIENE DEUDA EXTERNA