REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO:

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: INDSUTRIA DE TERMOFORMADO

	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GQUIL	KM 9 1/2 VIA A DAULE	255-850	10830	
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 93'602.419,96

Período del balance

Del .01... de .ENERO..... de 19.89. Al .31... de DICIEMBRE..... de 19 89..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
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 SOLIS SPA	GOMEZ RENDON # 400 (FABRICA LA UNIVERSAL)
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
FELIPE COSTA ECHEVERRIA	ECUATORIANA	
FELIPE COSTA VONBUCHWALD	ECUATORIANA	

Período del nombramiento: de 19 .89.. a 19 90 ...

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: VICENTE MANTILLA ORTIZ

PEDRO MONCAYO # 2214 370-322
Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.833

Auditoría Externa: SI [X] NO [ ] No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE 055

JOSE UGARTE ASCENCIO
Nombre o Razón Social

ECUATORIANA
Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial [ ] Agropecuario [ ] Turístico [ ] Otras [ ] Especificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No.: Fecha: Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL

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

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI [ ] NO [X] Emite obligaciones: SI [ ] NO [X]

28 ABR 1990

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS — REGISTRO DE SOCIEDADES — Exp. 66743

Recibido hoy día ___ de _____ de 19___

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A. ESTADO DE SITUACION

1.	**ACTIVO**			
11.	**ACTIVO CORRIENTE**			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional			10'745.338,00
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera			0,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			14'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			0,00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			69'375.849,00
1106	*Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera*			0,00
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			693.758,00
1108	Inventario materia prima			
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventario suministros y materiales			4'434.603,00
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			217.955,00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			370.291,00
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			1'402.423,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			10'851.927,00
1126	Otros activos corrientes			64'695.872,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			175'400.500,00
12.	**ACTIVO FIJO**	**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras			
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	2'241.230,00	425.177,00	1'816.053,00
1206	Maquinaria y equipo	141'218.717,00	24'582.987,00	116'635.730,00
1208	Muebles y enseres	573.300,00		573.300,00
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	215'924.771,00	41'693.401,00	174'231.370,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	3'989.592,00	770.715,00	3'218.877,00
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			
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	43'056.706,00	8'331.452,00	34'725.254,00
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			331'200.584,00
	TOTAL DEL ACTIVO			506'601.084,00

	2. PASIVO	
21.	**PASIVO CORRIENTE**	
2101	Proveedores en moneda nacional	83'498.007,00
2102	Proveedores en moneda extranjera	11'230.740,00
2103	Anticipos de clientes	0,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	0,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	0,00
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	32'250.000,00
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	4'040.082,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	3'292.025,00
2112	Intereses vencidos y no pagados	8'186.500,00
2113	Impuestos retenidos por pagar	2'510.548,00
2114	Aportes al IESS por pagar	62.896,00
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)	17'326.948,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	162'397.746,00
22.	**PASIVO NO CORRIENTE**	
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	93'161.766,00
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 jubilización 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	93'161.766,00
	TOTAL PASIVO	255'559.512,00
	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	1'061.426,00
3202	Reservas facultativas	9'552.835,00
3203	Otras reservas	
33.	**SUPERAVIT**	
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	187'544.295,00
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	10'383.016,00
	TOTAL PATRIMONIO NETO	251'041.572,00
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	506'601.084,00

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

8 ABR 1999

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ..01.. de ENERO ..... al ..31.. de DICIEMBRE ..... de 19 .89...

50.	**VENTAS BRUTAS**		414'416.190,00
	5001 En el país		
	5002 En el exterior		
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		414'416.190,00
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		
	5202 Compras de materias primas en el país		263'616.721,00
	5203 Compras de materias primas en el exterior		
	5204 Menos: Inventario final de materias primas		
	5205 Mano de obra directa		6'028.566,00
	5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		23'833.033,00
	5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		0,00
	5208 Mano de obra indirecta		784.518,00
	5209 Suministros y materiales		1'919.871,00
	5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		
	5211 Aportes IESS y beneficios sociales		351.680,00
	5212 Mantenimiento y reparaciones		2'429.905,00
	5213 Impuestos a la producción y otros		
	5214 Energía, agua, teléfono		6'177.171,00
	5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		27'347.486,00
	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		81'927.239,00
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		
	5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
	5306 Otros (Adjuntar detalle)		4'669.911,00
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**		
	5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		1'322.661,00
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		524.609,00
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		46.575,00
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		616.048,00
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		465.315,00
	5406 Depreciación bienes, área administrativa		0,00
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		3'771.665,00
	5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		0,00
	5409 Otros (Adjuntar detalle)		7'422.680,00
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		63'087.751,00
55.	**GASTOS FINANCIEROS**		
	5501 Intereses y comisiones		46'370.730,00
	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)		2'604.270,00
58.	**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta**		19'321.291,00
	5801 Participación de los trabajadores		2'898.194,00
	5802 Impuesto a la Renta		4'040.081,00
	UTILIDAD NETA		12'383.016,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de ..14.. de FEBRERO ..... de 19 .90...

TERFORS A.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

TERFORS. A.

f.) 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.	0990776911001	42915-85

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		
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	108'065.204,00	
6008	Utilidades acumuladas	10'614.262,00	
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:**		96'862.106,00
6[illegible]	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12'383.016,00	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	84'479.090,00	
6303	Más: Superávit de capital del período		
[illegible]	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6[illegible]	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		251'041.572,00

D[illegible] 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		39'987.714,00
7001	Utilidad neta del ejercicio	12'383.016,00	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	23'833.033,00	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'771.665,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0,00	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	0,00	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	0,00	
7007	Aumento de capital social	0,00	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	0,00	
7009	Otros ajustes o aumentos		
[illegible]	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	0,00	
7011	*Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes*	0,00	45'754.632,00
[illegible]	**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:**		
7[illegible]1	Dividendos pagados		
[illegible]2	Compra de activos fijos	1'191.668,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	0,00	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	1'822.865,00	
7[illegible]	Incrementos de activos intangibles y diferidos	5'340.050,00	
7206	Reducción del capital social	0,00	
7207	Pérdidas del ejercicio	0,00	
7208	Otros	37'400.049,00	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	13'002.754,00	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(18'769.672,00)	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	5'766.918,00	5'766.918,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'061.426,00	
Reservas facultativas	9'552.835,00	
Otras reservas	0,00	
Dividendos en efectivo	0,00	
Amortización de pérdidas	0,00	
Utilidades acumuladas	0,00	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	0,00	
Más: Asignación del año	1'061.426,00	
Menos: Utilización en el año	0,00	
Saldo final	1'061.426,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	103'065.204,00	
Más: revalorización de activos del período	84'479.089,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	187'544.293,00	

A N E X O 1

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

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

Del ..01.. de .ENERO ..... al .31.. de .DICIEMBRE. de 1989 ..

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima	263'616.721,00		263'616.721,00
10.1	Mercaderías			
10.2	Maquinaria y Equipo			
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	414'416.190,00		414'416.190,00
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remuner.
Ecuatorianos			2	1'322.661	1	1'370.000	4	2'580	15	1'204
Extranjeros										
15 o/o Participación				263.472		131.736		526.944		1'970.040

28 ABR 199.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SOCIEDADES
GUAYAQUIL

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. 0990776911001 **FECHA:** ABRIL 27/90

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								

23 ABR 1990

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL