REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: 1990

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 TERMOFORMADO

	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GQUIL	KM 9 1/2 VIA A DAULE	259850	10830	
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 506'601.084

Período del balance

Del ...01. 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	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
Vicepresidente	OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-0100984 5	ECUATORIANA
Gerente(s)	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
	OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-0100984 5	ECUATORIANA
	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	LUCIA QUIÑONES	Cdla Alborada
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
FELIPE COSTA ECHEVERRIA	ECUATROIANA	CDLA LOS CEIBOS
FELIPE COSTA VONBUCHWALD	ECUATORIANA	CDLA LOS CEIBOS

Período del nombramiento: de 1990 ... a 19 . 91. . .

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría : Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 1 No. Empleados: 15

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: VICENTE MANTILLA ORTIZ

PEDRO MONCAYO # 2214 (370322)
Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.833

Auditoría Externa: SI ☒ 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 ☐ Clasificación: B

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

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL No. 6674 3

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___

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			14'645.398
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera			
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			29'244.282
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			60'407.000
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			604.070
1108	Inventario materia prima			372.750
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventario suministros y materiales			2'763.744
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			593.000
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			102'673.587
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			8'692.573
1126	Otros activos corrientes			40'550.000
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			259'338.264
12.	**ACTIVO FIJO**	**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras			
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	20'456.670		20'456.670
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	2'241.230	626.888	1'614.342
1206	Maquinaria y equipo	120'762.045	35'451.572	85'310.473
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	336'087.344	98'809.362	237'277.982
1226	Revalorización de otros activos fijos	6'197.795	1'814.319	4'383.476
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	43'056.710	12'637.123	30'419.587
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			379'462.530
	TOTAL DEL ACTIVO			638'800.794

	2. PASIVO		
21.	**PASIVO CORRIENTE**		
2101	Proveedores en moneda nacional		110'462.204
2102	Proveedores en moneda extranjera		10'077.875
2103	Anticipos de clientes		
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional		22'000.000
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios		11'144.712
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		5'035.863
2110	Impuesto a la renta por pagar		7'134.140
2111	Provisiones para prestaciones sociales		1'423.793
2112	Intereses vencidos y no pagados		9'557.130
2113	Impuestos retenidos por pagar		11'607.602
2114	Aportes al IESS por pagar		153.387
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		4'455.372
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)		18'288.889
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		211'340.967
22.	**PASIVO NO CORRIENTE**		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		80'473.870
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		80'473.870
	TOTAL PASIVO		291'814.837
	3. PATRIMONIO NETO		
31.	**CAPITAL**		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)		227'000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103	Menos: Capital suscrito no pagado		
3104	Menos: Acciones propias adquiridas		
32.	**RESERVAS**		
3201	Reserva legal		2'299.727
3202	Reservas facultativas		9'552.835
3203	Otras reservas		
33.	**SUPERAVIT**		
3301	Revalorización de terrenos		
3302	Revalorización de otros activos fijos		86'730.974
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		21'402.421
	TOTAL PATRIMONIO NETO		346'985.957
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		638'800.794

	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** 90

50.	**VENTAS BRUTAS**	
5001	En el país	487'783.711
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	487'783.711
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
5202	Compras de materias primas en el país	311'729.425
5203	Compras de materias primas en el exterior	0
5204	Menos: Inventario final de materias primas	372.750
5205	Mano de obra directa	7'994.955
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	33'119.061
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	4'531.065
5209	Suministros y materiales	7'849.584
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	1'106.850
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	9'019.571
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	12'679.341
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	0
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	0
	UTILIDAD BRUTA	100'126.609
53.	**GASTOS DE VENTAS**	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	268.915
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	100.880
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	245.145
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	8'822.977
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	4'295.889
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'581.678
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	150.000
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'128.111
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	4'305.670
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	4'390.644
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	73'836.700
55.	**GASTOS FINANCIEROS**	
5501	Intereses y comisiones	41'684.929
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	940.817
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)	479.844
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**	33'572.426
5801	Participación de los trabajadores	5'035.864
5802	Impuesto a la Renta	7'134.140
	UTILIDAD NETA	21'402.422

Certificamos que el ~~contenido de este~~ formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . 18 . de . FEBRERO . . . . . de 19 . 91 . . .

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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
TEREOR S.A.	0990776911001	42915-85

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		251'041.572
6001	Capital	40'500.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	0	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	0	
6004	Reserva legal	1'061.426	
6005	Reserva facultativa	9'552.835	
6006	Otras reservas	0	
6007	Superávit de capital	187'544.295	
6008	Utilidades acumuladas	12'383.016	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	0	
61.	**AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:**		186'500.000
62.	**MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:**		186'500.000
6201	Reserva legal	0	
6202	Reserva facultativa	0	
6203	Otras reservas	0	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	186'500.000	
6205	Utilidades acumuladas	0	
63.	**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:**		74'541.964
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	21'402.421	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	32'547.134	
6303	Más: Superávit de capital del período	85'686.677	
[illegible]	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		0
[illegible]1	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
[illegible]02	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		346'985.957

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		58'827.152
7001	Utilidad neta del ejercicio	21'402.421	
	Más:		
[illegible]2	Cargos por depreciación de activos fijos	33'119.061	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	4'305.670	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	0	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	0	
7007	Aumento de capital social	0	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	0	
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		
[illegible]	**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:**		23'832.609
[illegible]	Dividendos pagados	0	
[illegible]02	Compra de activos fijos	0	
[illegible]203	Compra de inversiones permanentes	0	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	12'687.896	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	0	
7206	Reducción del capital social	0	
7207	Pérdidas del ejercicio	0	
[illegible]8	Otros	11'144.713	
[illegible]	**VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)**		34'994.543
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	47'997.297	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	13'002.754	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		34'994.543

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'238.302	
Reservas facultativas	0	
Otras reservas	0	
Dividendos en efectivo	11'144.714	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'061.426	
Más: Asignación del año	1'238.302	
Menos: Utilización en el año	0	
Saldo final	2'299.728	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	187'544.295	
Más: revalorización de activos del período	85'686.677	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	186'500.000	
Saldo final	86'730.974	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
TERFOR S.A.	0990776910001	42915 - 85

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

Del ..01.. de .ENERO ..... al ..31.. de ...DICIEMBRE de 19 .90 .

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima			
10.1	Mercaderías	311'729.425	0	311'729.425
10.2	Maquinaria y Equipo	0	0	0
10.3	Donaciones realizadas	0	0	0
20.	PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0	Patentes y Marcas	0	0	0
20.1	Asistencia Técnica	0	0	0
20.2	Otros	0	0	0
30.	VENTAS:			
30.0	Materias Primas	0	0	0
30.1	Productos Terminados	487'783.711	0	487'783.711
30.2	Donaciones Recibidas	0	0	0
40.	COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1	Patentes y Marcas	0	0	0
40.2	Asistencia Técnica	0	0	0
40.3	Otros	0	0	0

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneracion	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	0		5	4'508.889	1	2'160.000	11	2'265.121	30	4'476.274
Extranjeros										
15 o/o Participación		5.036	5	536.	1	107	11	1.178	30	3.215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Reg. de
GUAYAQUIL

3 Otros