

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LA PORTUGUESA S.A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990000611001	No. DE EXPEDIENTE: 422-6
--	---------	----------------------------------	------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL Pta	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
		Venezuela # 308	441400	116	
SUCURSAL	Guayaquil				

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Periodo 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	LUCIA BEJARANO DE HIGGINS	09-025762	Ecuatoriana
Vicepresidente	LCDO. BERNARDO HIGGINS F.	09-0257283	Ecuatoriano
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	MARIA EUGENIA DE CARDO	Venezuela 308	341400
Suplentes	CARMEN ANTHOR RODRIGUEZ	Venezuela 308	341400

3. COMITE DE VIGILANCIA	
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	NACIONALIDAD
Nombre(s) LCDO. BERNARDO HIGGINS FUENTES	Ecuatoriano

Periodo de vigencia designación: de 19**85** a 19**90**.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:
	No. 6	No. 80

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: **MARIA LEONOR NOBOA**

Venezuela # 309 Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **15892**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: _____

STERN, NARANJO & CO. Nacionalidad: _____

Nombre o Razón Social: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **Especial**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **254** Fecha: **Jul/18/85** Período vigencia: _____

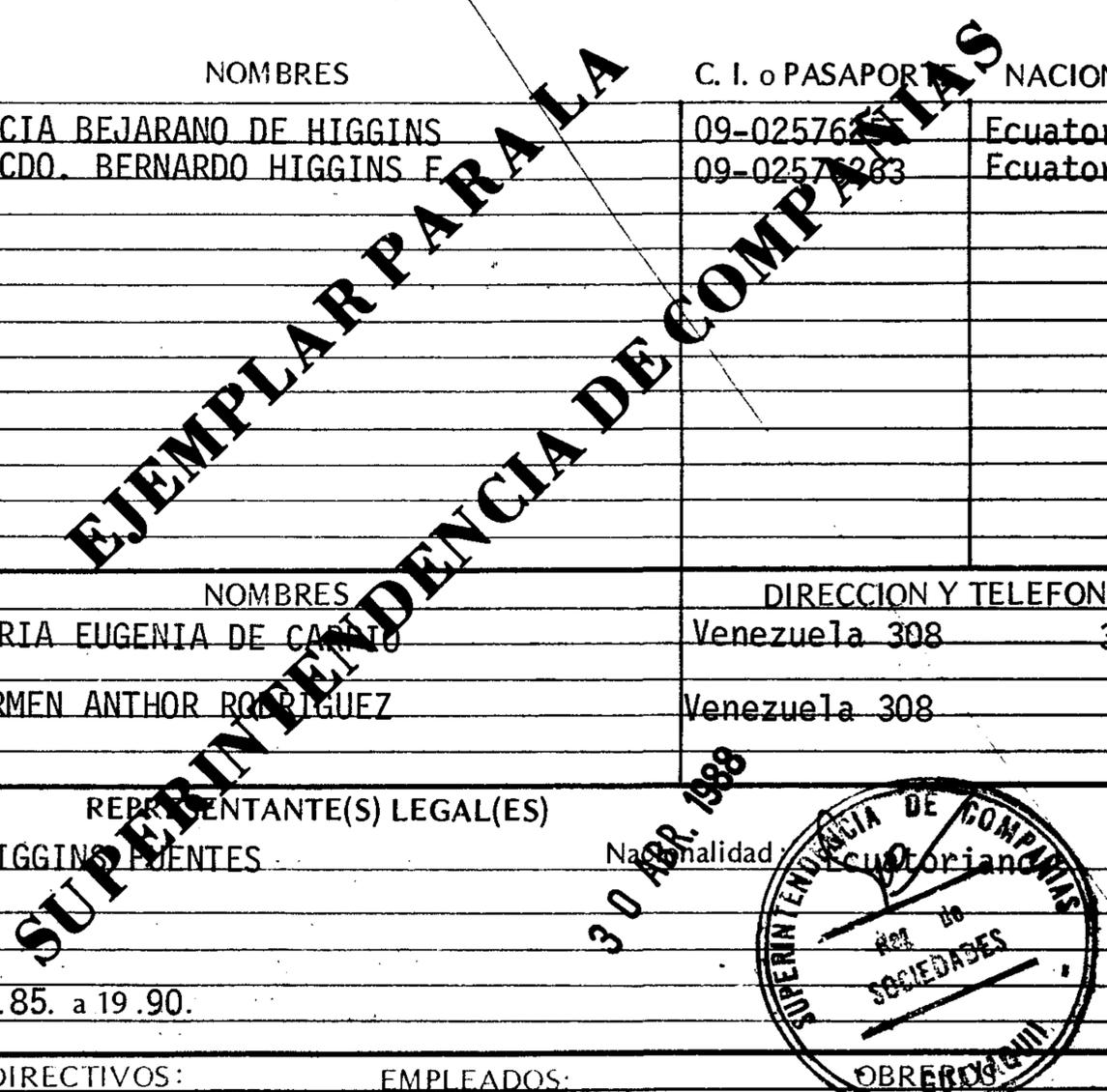
AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industria** No. **1075**

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)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		20'911.597,76
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		2'100.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		296'381.829,91
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		85'579.989,69
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		26'747.650,22
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		67'923.668,51
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		146'404.639,74
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos Préstamos Cía. Relac.		482'247.534,90
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'373.128,20
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		12'649.739,76
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		28'267.154,14
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		173'774.084,54
1126	Otros activos corrientes		92'247.817,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.438'608.834,50
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	16'634.766,16	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	40'500.453,24	
1203	Construcciones en curso	487'407.391,78	
1204	Edificios e instalaciones	98'556.516,05	37'537.044,84
1206	Maquinaria y equipo	490'957.423,98	163'999.820,42
1208	Muebles y enseres	14'424.399,54	3'065.783,32
1210	Vehículos	49'849.968,24	26'229.416,54
1212	Mejoras en locales arrendados Emb. Pesq.	352'914.789,39	89'280.723,45
1214	Semovientes	246.728,60	229.461,97
1216	Plantaciones	8'036.628,77	
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.000'409.142,21	540'753.798,11
1226	Revalorización de otros activos fijos	788'356.926,08	417'798.933,01
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 Pto. en marcha	1'402.739,46	1'126.558,73
1503	Gastos de investigación y desarrollo		3'973.098,26
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	302'958.026,46	24'766.034,16
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		4'469.812,90
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			2.405'843.304,86
TOTAL DEL ACTIVO			3.844'452.139,59

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	65.586.969,99
2102	Proveedores en moneda extranjera	179.947.147,01
2103	Anticipos de clientes	818.055,61
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	1.327'873.896,01
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	150'113.315,45
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'083.416,22
2110	Impuesto a la renta por pagar	181.665,86
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados acumulados por Pagar	66'975.717,02
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	1'640.305,44
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	156'977.827,96
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 y Cía.Relac.	13'231.014,17
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	7'155.618,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.971'584.948,94
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	383.114.132,83
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		383'114.132,83
TOTAL PASIVO		2.354'699.081,77
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	500'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	36'218.687,50
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	1'940.613,35
3202	Reservas facultativas	4'473.102,06
3203	Otras reservas	55.140,76
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	1.003'350.105,06
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	10'013.425,46
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6'139.358,63
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.489'753.057,82
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.844'452.139,59

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	
5001 En el país	386'145.983,94
5002 En el exterior	1.279'547.727,05
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.665'693.710,99
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	105'574.950,52
5202 Compras de materias primas en el país	387'221.991,19
5203 Compras de materias primas en el exterior	171'721.118,50
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(-) 112'327.639,91
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	177'959.260,18
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	50'829.085,19
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	24'165.898,20
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	60'592.170,94
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	2'796.162,54
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	129'295.885,48
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	192'472.500,01
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(-) 67'923.668,03
UTILIDAD BRUTA	543'315.990,08
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	744.915,43
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'785.084,86
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	8'871.345,22
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	61'138.877,26
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	14'797.477,37
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3'896.798,26
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	5'173.655,09
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	568.063,68
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	362'650.588,90
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	7'917.015,65
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	141'784.384,33
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(-) 68'012.209,07
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
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	41'991.646,81
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)	33'243.337,81
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	7'222.774,85
5801 Participación de los trabajadores	1'083.416,22
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	6'139.358,63

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

LA COMPAÑÍA S. A.

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 15892

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.

[Firma]
F. COMISARIO

[Firma]
F. COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	LA PORTUGUESA S.A.	C.I.I.U. 0990000611001	No. EXPEDIENTE 4422-6
---	--------------------	---------------------------	--------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:			1.098'168.594,47
6001 Capital	500'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	36'218.687,50		
6004 Reserva legal	1'233.393,94		
6005 Reserva facultativa	4'473.102,06		
6006 Otras reservas	55.140,76		
6007 Superávit de capital	620'535.754,97		
6008 Utilidades acumuladas	8'089.890,24		
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:			391'584.463,35
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6'139.358,66		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período	385'445.104,69		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			1.489'753.057,82

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.079'128.440,83
7001 Utilidad neta del ejercicio	1'697.919,19		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	030'394.925,43		
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	47'035.596,21		
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			
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			1.420'062.281,53
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	1.080'937.176,17		
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	48'330.132,92		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	290'794.972,44		
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros			
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	496'757.426,96		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	155'823.586,01		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			340'933.840,95

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	707.219,41		
Reservas facultativas			
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas	1'923.535,22		
Utilidades acumuladas	10'013.425,46		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	1'233.393,94		
Más: Asignación del año	707.219,41		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	1'940.613,35		
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:			
Superávit por revalorización inicial	617'905.000,37		
Más: revalorización de activos del período	387'368.639,91		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1'923.535,22		
Saldo final	1.003'350.105,06		

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
LA PORTUGUESA S.A.	0990000611001	4422-66

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

Del ...1... de ...Enero..... al ...31... de ...Diciembre... de 19.87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	387'221.991,19	171'721.118,50	558'943.109,69
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			25'963.751,30
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	386'145.983,94	1.279'547.727,05	1.665'693.710,99
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		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	2	2'362.	80	19'407.	7	5'795.	151	25'290.			
Extranjeros											

15 o/o Participación		12.		272.		29.		768.		
----------------------	--	-----	--	------	--	-----	--	------	--	--