

Registro Único de Contribuyentes
No. 0990000611001

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



LA PORTUGUESA S. A.

AÑO: 1991

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: ELOY ALFARO S. A.		Nº. DE EXPEDIENTE 4422-66	
Ciudad: CHANDUY	CALLE: ELOY ALFARO	NUMERO: 1920	TELEFONO: 441-400

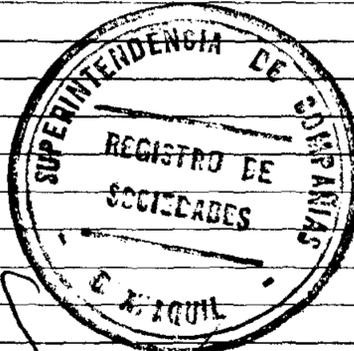
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	LUCIA BEJARANO DE HIGGINS	0902576255	ELOY ALFARO 1920
Vicepresidente			
Gerente (s)	Lcdo. BERNARDO HIGGINS	0902576263	ELOY ALFARO 1920
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	CARMEN ANTHOR RODRIGUEZ	0906299144	ELOY ALFARO 1920
Suplente	CELESTE SANCHEZ DE RODRIGUEZ	0901549444	ELOY ALFARO 1920

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	73'429.117
Inversiones financieras temporales		1102	18'503.800
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	2.113'316.980
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	895'292.700
Inventario productos en proceso		1106	16'316.047
Inventario suministros y materiales		1107	238'778.567
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	96'673.216
Mercaderías en tránsito		1109	1.336'412.681
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar CIAS. RELACIONADAS		1111	3.447'116.847
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	12'589.167
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	252'183.109
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	732'805.695
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	40'124.290
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			9.273'542.216
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras	704'453.314		1201 704'453.314
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	376'011.928		1202 376'011.928
Construcciones en curso	209'740.946		1203 209'740.946
Edificios e instalaciones	831'479.576	129'708.382	1204 701'771.194
Maquinaria y equipo	1.460'448.104	471'921.854	1205 988'526.250
Muebles y enseres	57'105.304	17'666.665	1206 39'438.639
Vehículos	98'759.511	59'057.680	1207 39'701.831
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	2.554'537.086	483'840.409	1208 2.070'696.677
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
REVALORIZACIONES			
Terrenos			1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo	6.280'057.682	4.360'254.613	1223 1.919'803.069
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	5.575'202.015	2.849'550.692	1224 2.725'651.323
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 27'620.000
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amortización Acumulada
Gastos de organización y constitución			1501
Gastos de investigación, exploración y otros			1502
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602 2.338'886.391
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			12.142'301.562
TOTAL DEL ACTIVO			21.415'843.778

13 DE ABRIL 1992



PCAR

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	875'877.006
Anticipo de Clientes		2102	259'276.012
Obligaciones por pagar		2103	4.155'855.102
Dividendos por pagar a accionistas o socios	CIA. RELACIONADA	2104	97'454.845
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	208'251.187
Impuestos y Leyes Sociales		2107	14'698.465
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	526'960.780
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	676.609
TOTAL PASIVO CORRIENTE			6.139'050.006
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	6.936'531.082
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	1'587.068
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			6.938'118.150
TOTAL PASIVO			13.077'168.156
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	8.000'000.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	1.843'400.000
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	3'363.222
Reservas facultativas		3202	4'473.102
Otras reservas		3203	55.141
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	2.372'110.878
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	52'683.083)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	145'243.638)
TOTAL PATRIMONIO NETO			8.338'675.622
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			21.415'843.778

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	63	9	95	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
MATERIAS PRIMAS	1.309'833.894	1.019'901.312	2.329'735.206
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
PRODUCTO TERMINADO	2.447'657.394	3.984'520.526	6.432'177.920

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

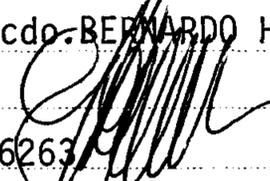
50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA 5001	2.447'657.394 /
En el país		
En el exterior	5002	3.984'520.526 /
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	7'369.707 /
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		6.424'808.213 /
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	834'438.638 /
Compras de materias primas en el país	5202	1.309'833.894 /
Compras de materias primas en el exterior	5203	1.019'901.312 /
Menos: Inventario final de materias primas	5204	1.134'071.267 /
Mano de obra directa	5205	82'173.092 /
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	1.032'608.491 /
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	159'711.465 /
Suministros y materiales	5209	6'157.412 /
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	4'851.170 /
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	49'621.092 /
Mantenimiento y reparaciones	5212	99'292.105 /
Impuestos a la producción y otros	5213	714.790 /
Energía, agua, teléfono	5214	511.524 /
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	342'239.045 /
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario Inicial de productos terminados	5218	617'796.865 /
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	96'673.216 /
UTILIDAD BRUTA		2.095'701.801 /
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	16'817.405 /
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	8'465.430 /
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	157'507.626 /
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	65'318.635 /
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	28'747.884 /
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	39'618.498 /
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	14'314.276 /
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	58'261.522 /
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	210'187.043 /
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		1.496'463.482 /
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	1.054'111.208 /
Otros gastos financieros	5502	837'294.301 /
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	23'265.007 /
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	7'330.569 /
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	219'102.813 /
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		(145'243.638) /
Participación de los trabajadores (15%)	5801	
Impuesto a la Renta	5802	
UTILIDAD NETA		

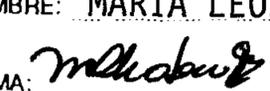
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		6.081'486.199
MAS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	
Aumentos del Capital Social	6002	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	2.345'833.061
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	
Otros	6005	56'600.000
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	6006	(145'243.638)
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	
Otros	6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		8.338'675.622

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.643'671.432
Utilidad del ejercicio	7001	
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	979'859.405
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	132'727.945
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	2.169'960.067
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	56'600.000
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	(1.695'475.985)
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		690'015.156
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	544'771.518
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	145'243.638
Otros	7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		953'656.276
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		3.134'492.210
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		2.180'835.934
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		953'656.276

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20 de MARZO de 19 92

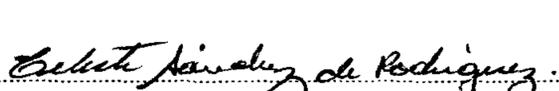
EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: Lcdo. BERNARDO HIGGINS F.
 FIRMA: 
 C.I. 0902576263

CONTADOR
 NOMBRE: MARIA LEONOR NOBOA B.
 FIRMA: 
 C.I. _____ MATRICULA: 15892

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 _____