

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

FORM. 0001

| | | | |
|--|---------|----------------------------------|---------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: VILCIVEINTE S. A. | SIGLAS: | R.U.C. : 0990888124001 | No. DE EXPEDIENTE: 44932-87 |
|--|---------|----------------------------------|---------------------------------------|

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: | | | | |
| PRINCIPAL | CIUDAD: Guayaquil | CALLE Y No. : 9 de Octubre 1911 | TELEFONO: 396-100 | CASILLA: ---- |
| SUCURSAL | | y Los Rios | | |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Cuarenta y Nueve años**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2'000.000.00**

Período del balance
Del **1ero** de **Enero** de 19 **90** Al **31ero** de **Diciembre** de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Presidente | Luis Martínez Bucaram | 0900262064 | Ecuatoriana |
| Vicepresidente | Enrique Ponbar Maquiavello | 0901090252 | Ecuatoriana |
| Gerente(s) | Carlos Alberto Emanuel | 0907846208 | Ecuatoriana |
| Directores o vocales principales | | | |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| 2. COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principales | LIC. MARIA NUÑEZ PINOZA | LA CHALA CALLE LERA V=3 | |
| Suplentes | | | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

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

| | | |
|---|------------------------------------|--|
| NOMBRE(S) Luis Martínez Bucaram | NACIONALIDAD Ecuatoriana | DIRECCION DOMICILIARIA 9 de Octubre 1911 |
| Período del nombramiento: de 19 | a 19 | |

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: **Econ. Gladys Arias A.**

Vélez 416 y Boyacá Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **6806**

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: _____ No. _____

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)

A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO | | | | |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|---------------|
| 11. ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| 1101 | Caja-Bancos, moneda nacional | | | |
| 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 | | | |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera | | | |
| 1107 | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) | | | |
| 1108 | Inventario materia prima | | | |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | | |
| 1110 | Inventario 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 | | | |
| 1117 | Menos: Provisión para baja de inventarios | | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | | |
| 1119 | Depósitos previos | | | |
| 1120 | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores | | | |
| 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 | | | |
| 1125 | Repuestos, herramientas y accesorios | | | |
| 1126 | Otros activos corrientes | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| 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 | 53'885.309.90 | 817.345.14 | 53'067.964.76 |
| 1206 | Maquinaria y equipo | | | |
| 1208 | Muebles y enseres | 16'312.360.90 | | 16'312.360.90 |
| 1210 | Vehículos | | | |
| 1212 | Mejoras en locales y terrenos arrendados | | | |
| 1214 | Semovientes | | | |
| 1216 | Plantaciones | | | |
| 1218 | Otros activos fijos | 13'622.874.00 | | 13'622.874.00 |
| | REVALORIZACIONES | Valor de revalorización | Deprec. Acumulada | |
| 1220 | Revalorización de terrenos | | | |
| 1222 | Revalorización de edificios | | | |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | | | |
| 1226 | Revalorización de otros activos fijos | | | |
| 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 | 830.539.00 | | 830.539.00 |
| 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 | 10'745.473.33 | | 10'745.473.33 |
| 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 | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 94'579.211.99 | |
| | | | 94'579.211.99 | |

| | | |
|--|--|---------------|
| 2. PASIVO | | |
| 21. PASIVO CORRIENTE | | |
| 2101 Proveedores en moneda nacional | | |
| 2102 Proveedores en moneda extranjera | | |
| 2103 Anticipos de clientes | | |
| 2104 Instituciones bancarias, moneda nacional | | |
| 2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera | | |
| 2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional | | |
| 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 | | |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales | | |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados | | |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar | | |
| 2114 Aportes al IESS por pagar | | |
| 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) | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional | | 955.759.55 |
| 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 | | 67'538.457.99 |
| 2210 Obligaciones emitidas | | 24'106.680.55 |
| 2211 Menos: Obligaciones no colocadas | | |
| 2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación 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 | | 92'600.898.09 |
| TOTAL PASIVO | | 92'600.898.09 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 31. CAPITAL | | |
| 3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales) | | 2'000.000.00 |
| 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 | | |
| 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 | | (21.686.67) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 1'978.313.33 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 94'579.211.42 |

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

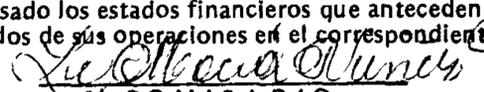
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

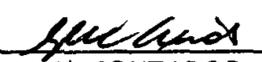
Correspondiente al período del ... 10 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 90

| | |
|--|----------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | \$625.000.00 |
| 5001 En el país | |
| 5002 En el exterior | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | |
| VENTAS NETAS | 625.000.00 |
| 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 | |
| 5203 Compras de materias primas en el exterior | |
| 5204 Menos: Inventario final de materias primas | |
| 5205 Mano de obra directa | |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica | |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | |
| 5208 Mano de obra indirecta | |
| 5209 Suministros y materiales | |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica | |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales | |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones | |
| 5213 Impuestos a la producción y otros | |
| 5214 Energía, agua, teléfono | |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) | |
| 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 | |
| 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) | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| 5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo | |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores | |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos | |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos | |
| 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.) | |
| 5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) | 646.786.67 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | (21.686.67) |
| 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 | |
| 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) | |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta | (21.686.67) |
| 5801 Participación de los trabajadores | |
| 5802 Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD NETA | |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 10 ... de ... Abril ... de 19 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 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.) CONTADOR

No. REG. 6806

f.) COMISARIO

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | | |
|------------|--|--------------|---------------------|
| 60 | PATRIMONIO INICIAL: | | 2.000.000,00 |
| 6001 | Capital | 2.000.000,00 | |
| 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 | | |
| 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: | | (21.686,67) |
| 6301 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | 21.686,67 | |
| 6302 | Menos: Dividendos en efectivo | | |
| 6303 | Más: Superávit de capital del período | | |
| 64. | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 | Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 | Menos: Impuestos por glosas fiscales | | |
| | TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | | 1.978.313,33 |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | | |
|------------|--|--|--|
| 70 | FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | |
| 7001 | Utilidad neta del ejercicio | | |
| | Más: | | |
| 7002 | Cargos por depreciación de activos fijos | | |
| 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 | | |
| 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: | | |
| 7201 | Dividendos pagados | | |
| 7202 | Compra de activos fijos | | |
| 7203 | Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 | Disminución de pasivos a largo plazo | | |
| 7205 | Incrementos de activos intangibles y diferidos | | |
| 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 | | |
| | MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | |
| | VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | |

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 <p style="text-align: center;">VILCIVEINTE S. A.</p> | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE <p style="text-align: center;">44932-87</p> |
|---|-------------|---|

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

Del ... 1 ... de ... Enero ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 19 90 ..

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------|------------|------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10. COMPRAS: | | | |
| 10.0 Materia Prima | | | |
| 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 | | | |
| 30.2 Donaciones Recibidas | | | |
| 40. COBROS POR TECNOLOGIA: | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | | | |
| 40.2 Asistencia Técnica | | | |
| 40.3 Otros | 625.000,00 | | 625.000,00 |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

| NACIONALIDAD | E M P L E A D O S | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------|--------------|-----------------|--------------|----------|--------------|-------------|----------|-------------|------------|
| | Directivos | | Administrativos | | Técnicos | | Obreros | | | |
| | No. | Remuneración | No. | Remuneración | No. | Remuneración | Permanentes | | Ocasionales | |
| | | | | | | | No. | Remuner. | No. | Remunerac. |
| Ecuatorianos | - | ----- | - | ----- | - | ----- | | | | |
| Extranjeros | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|----------------------|---|-------|---|-------|---|-------|--|--|--|--|
| 15 o/o Participación | - | ----- | - | ----- | - | ----- | | | | |
|----------------------|---|-------|---|-------|---|-------|--|--|--|--|