

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : <b>SIKA ECUATORIANA S.A.</b>	SIGLAS: <b>SESA</b>	R.U.C. : <b>1790753573001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>45566-86</b>
---	------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>QUITO</b>	CALLE Y No.: <b>AV. AMERICA 415</b>	TELEFONO: <b>551-959</b>	CASILLA: <b>17150052-C</b>
SUCURSAL				TELEX:

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **JULIO 8 DE 2036 (50 AÑOS)**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **343'298.618**

Período del balance  
Del **1** 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	<b>PETER DASEN</b>	<b>170888136-8</b>	<b>SUIZA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>ING. MARCO ANTONIO APOLINAR</b>	<b>1710261936</b>	<b>COLOMBIANA</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
<b>COMISARIOS</b>			
Principales	<b>Sra. FABIOLA VILLARROEN GUERRA</b>		<b>DIRECCION Y TELEFONO</b> <b>NUÑEZ DE BONILLA 405</b> <b>TELEF. 543-283</b>
Suplentes			
<b>3. COMITE DE VIGILANCIA</b>			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<b>Ing. MARCO ANTONIO APOLINAR</b>	<b>COLOMBIANA</b>	<b>AV. GONZALEZ SUAREZ 2363</b>

Período del nombramiento: de 19 **90** 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: **37**

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Sr. FERNANDO TOLEDO**

**RITA LECIMBERRY # 123 Y RAFAEL TROYA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: \_\_\_\_\_ No. Reg. Colegio de Contadores: **0.7921**

Auditoría Externa: <b>CONSULTORA GABELA</b>	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.: <b>004</b> <b>ECUATORIANA</b>
Nombre o Razón Social		Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: **PEQUEÑA INDUSTRIAL**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **PEQUEÑOS INDUSTRIALES** No. **960-I-117**

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**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		3'059.356
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		278.657
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		127'862.287
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(1'762.221)
1108	Inventario materia prima		55'216.159
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		12'131.969
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		36'359.591
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		9'172.227
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		454.552
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		44.628
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		2'731.906
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		4'834.515
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>250'383.626</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	15'520.500	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	69'789.307	7'227.377
1206	Maquinaria y equipo	20'135.011	3'229.806
1208	Muebles y enseres	12'423.944	1'302.848
1210	Vehículos	3'511.048	108.517
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	40'424.747	3'978.995
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	31'512.471	10'520.533
1226	Revalorización de otros activos fijos	8'886.137	2'961.535
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1501	Gastos de organización	108.269	65.754
1503	Gastos de investigación y desarrollo	94.472	65.801
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	10'997.057	
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	22'583.818	1'367.113
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>205.158.502</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>455.542.128</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		36'330.270
2102 Proveedores en moneda extranjera		3'352.038
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		427.086
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		4'938.387
2110 Impuesto a la renta por pagar		962.891
2111 Provisiones para prestaciones sociales		2'421.095
2112 Intereses vencidos y no pagados		3'611.836
2113 Impuestos retenidos por pagar		12'753.305
2114 Aportes al IESS por pagar		1'688.618
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		63'570.280
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		97'423.364
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>232'479.170</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
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 (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>232'479.170</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		100'000.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		3'684.133
3202 Reservas facultativas		24'679.911
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		73'710.768
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		20'988.146
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>223'062.958</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>455'542.128</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
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.º de ... ENERO ... al ... 31.º de ... DICIEMBRE ... de 19 90 ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	597'853.352
5001 En el país	
5002 En el exterior	49'488.245
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	548.355.107
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	11'598.493
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	4'911.792
5103 Compras de productos terminados en el exterior	18'088.072
5104 Menos: Inventario final	(11'401.371)
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	268'462.746
5201 Inventario inicial de materias primas	29'670.605
5202 Compras de materias primas en el país	81'589.462
5203 Compras de materias primas en el exterior	49'041.868
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(55'216.159)
5205 Mano de obra directa	8'547.706
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	7'201.639
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	1'780.155
5209 Suministros y materiales	40'067.349
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	2'053.314
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	5'867.890
5212 Mantenimiento y reparaciones	13'018.514
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	4'288.524
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	68'539.925
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	36'970.174
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(24'958.220)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	268'293.868
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	132'027.665
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	6'234.515
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'967.016
5303 Comisiones a empleados y particulares	47'806.643
5304 Publicidad y propaganda	40'422.056
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	696.717
5306 Otros (Adjuntar detalle)	32'900.718
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	77'662.630
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	17'192.196
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6'913.175
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'855.099
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	966.149
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'153.594
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1'482.230
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	48'100.187
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	58'603.573
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	16'922.867
5501 Intereses y comisiones	15'020.545
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	1'902.322
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	5'259.288
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1'924.157
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	1'062.145
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	1'159.093
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1'113.893
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	14'017.412
5701 Pérdidas en ventas de activos	160.500
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	13'220.770
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	636.142
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	32'922.582
5801 Participación de los trabajadores	4'938.387
5802 Impuesto a la Renta	6'996.049
<b>UTILIDAD NETA</b>	20'988.146

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 19...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. ....

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 SIKA ECUATORIANA S.A.	C. I. I. U. 1790753573001	No. EXPEDIENTE 45566-86
--	------------------------------	----------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>		131'633.346
6001 Capital	27'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	3'110.262	
6005 Reserva facultativa	20'839.390	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	76'269.303	
6008 Utilidades acumuladas	4'414.391	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		91'429.611
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	20'988.146	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	70'441.465	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>223'062.957</b>

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		99'263.038
7001 Utilidad neta del ejercicio	20'988.146	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	9'051.950	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'482.230	
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	73'000.000	
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	(5'259.288)	
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		63'869.649
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	32'026.881	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	31'758.057	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	84.711	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>35'393.389</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	17'904.456	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	(17'488.933)	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>35'393.389</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>		
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 SIKA ECUATORIANA S.A	C. I. I. U. 1790753573001	No. EXPEDIENTE 45566-86
---	------------------------------	----------------------------

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

Del ..1o.. de ..... ENERO... al ..31.. de DICIEMBRE.. de 19 90..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	99'217.798	67'129.940	166'347.738
10.0 Materia Prima	81'589.462	49'041.868	130'631.330
10.1 Mercaderías	4'911.792	18'088.072	22'999.864
10.2 Maquinaria y Equipo	12'716.544		12'716.544
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:	548'355.107		548'355.107
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	548'355.107		548'355.107
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		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			25	13'850.243	1	2'670.000	5	2'225.300	6	1'421.160
Extranjeros	1	25'090.000								

15 o/o Participación	1	258.296	25	3'294.197	1	373.399	5	655.705	6	356.790
----------------------	---	---------	----	-----------	---	---------	---	---------	---	---------