

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 87

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALMANTA S. A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990141835001	No. DE EXPEDIENTE: 5378-73
---	---------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: JUNIN # 114 Y MALECON	TELEFONO:	CASILLA: 3842
SUCURSAL				TELEX:

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del . 2 . . . 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	JACQUES KOHN	K-100322	U.S.A.
Vicepresidente	JEAN KOHN	23468808	U.S.A.
Gerente(s)	JOSE SANDOVAL MUNOZ	09-01308816	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. CECILIA TRIVIN	JUNIN # 114 - 310105	
Suplentes	ING. VICENTE OJAGUE	JUNIN # 114 - 310425	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	
Nombre(s) ING. JOSE SANDOVAL	Nacionalidad: ECUATORIANA
Período de vigencia designación: de 19 . 85 . a 19 . 90	

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
No.	No.	No. 7	No. 58

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: SERVICIOS CONTABLES S. A.	Nacionalidad: Ecuatoriana
Junín # 114 y Malecón	No. Reg. Colección de Contadores:
Dirección y teléfono	
Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: 019
DELOITTE HASKINS & SELLS	Nacionalidad:
Nómbre o Razón Social	

OTRAS INFORMACIONES			
La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐	Clasificación: A	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1428	Fecha: Nov. 6/74	Período vigencia: No.	
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 . . .	Funcionario responsable (SELLO)
No. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		25.223.720,21
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		231.420,60
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		60.682.442,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		80.826.231,70
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		4.233.430,00
1109	Inventario productos en proceso		36.049.992,00
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		4.927.897,00
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		651.949,00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		193.997,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		6.698.854,00
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		1.180.482,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		16.297.999,00
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			237.198.414,51
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		37.506.819,61
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	7.090.027,62	3.372.279,00
1206	Maquinaria y equipo	19.279.319,57	15.641.209,00
1208	Muebles y enseres	2.834.980,14	851.967,00
1210	Vehículos	12.781.017,00	5.170.637,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones	88.904.161,00	
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	77.848.764,00	72.882.476,00
1226	Revalorización de otros activos fijos		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		81.901.518,20
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		47.429.000,00
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		
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			277.657.039,14
TOTAL DEL ACTIVO			514.855.453,65

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	2.243.216,00
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	26.750.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	13.675.195,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	475.476,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	628.849,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	1.881.041,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	2.440.146,00
2113 Impuestos retenidos por pagar	264.064,00
2114 Aportes al IESS por pagar	1.751.240,00
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	50.109.227,00
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	231.379.599,43
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	145.673.351,00
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	1.375.240,00
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	378.428.190,43
TOTAL PASIVO	428.537.417,43
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	51.295.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	2.407.539,00
3202 Reservas facultativas	16.595.493,42
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	12.846.506,00
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	3.173.497,80
TOTAL PATRIMONIO NETO	86.318.036,22
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	514.855.453,65

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 ... 2 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 ... 87

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	939.378,00
5002 En el exterior	393.579.762,00
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	394.519.140,20
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	4.403.300,00
5202 Compras de materias primas en el país	90.117.884,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	4.305.091,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	4.233.430,00
5205 Mano de obra directa	22.734.409,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	1.441.477,00
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	12.715.849,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	11.476.856,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	6.887.704,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	17.300.906,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	36.049.992,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	10.583.182,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	4.927.897,00
UTILIDAD BRUTA	257.763.801,20
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	20.446.253,00
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	12.494.214,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	737.100,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2.149.279,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	319.000,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	609.598,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	9.108.704,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1.501.629,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	118.156.100,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	92.241.924,20
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	44.343.980,00
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)	704.918,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	43.644.892,40
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	4.957.969,80
5801 Participación de los trabajadores	793.275,00
5802 Impuesto a la renta	991.197,00
UTILIDAD NETA	3.173.497,80

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 12 ... de ... abril ... de 1988

El Gerente

El Contador No. Reg. 5492

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
BALMANTA S. A.	0990141835001	5378-73

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

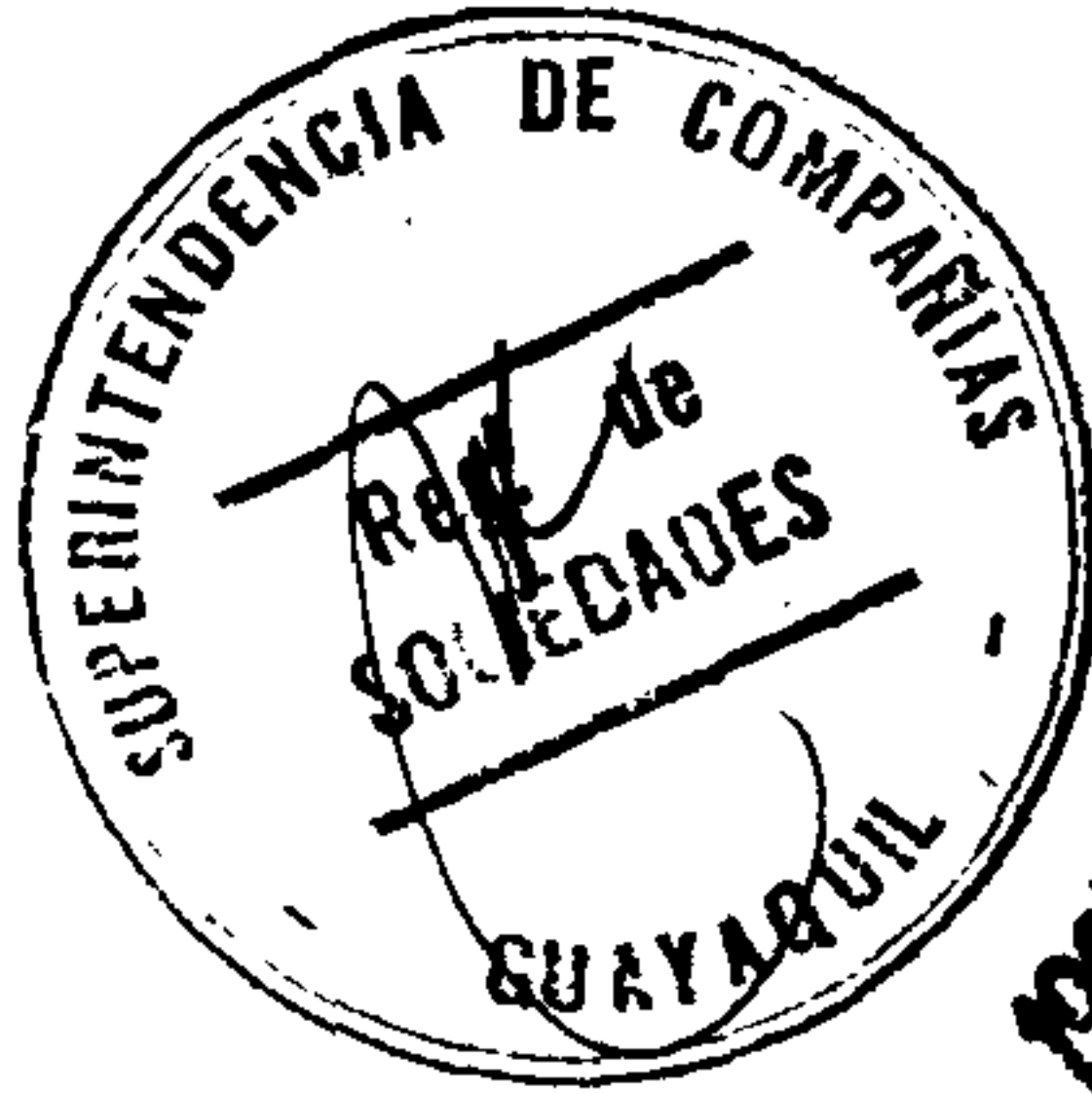
Del ...2... de ...ENERO..... al 31... de DICIEMBRE. de 1987...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	90.117.884,00	4.305.091,00	94.422.975,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	7.911.149,00		7.911.149,00
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		393.579.762,00	
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	
Ecuatorianos			2	737.100	5	1.977.999	42	15.030	504	5725906
Extranjeros									16	

15 o/o Participación			2	22.883		57.207		480542		183063
----------------------	--	--	---	--------	--	--------	--	--------	--	--------



ABR. 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALMANTA S. A.	C.I.I.U. 0990141835001	No. EXPEDIENTE 5378-73
---	---------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		75.951.502,42
6001 Capital	51.295.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	864.661,00	
6005 Reserva facultativa	3.525.012,07	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	5.653.469,00	
6008 Utilidades acumuladas	14.613.360,35	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		10.366.533,80
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3.173.497,80	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	7.193.036,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		86.318.036,22

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		206.835.434,66
7001 Utilidad neta del ejercicio	3.173.497,80	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10.550.181,00	
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	193.111.755,86	
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:		49.707.621,50
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	40.739.263,90	
7203 Compra de inversiones permanentes	8.968.357,60	
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)		157.127.813,16
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	187.089.187,51	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	29.961.374,35	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		157.127.813,16

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1.542.878,00	
Reservas facultativas	13.070.482,35	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	864.661,00	
Más: Asignación del año	1.542.878,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2.407.539,00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	5.653.469,00	
Más: revalorización de activos del período	7.193.036,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	12.846.505,00	

ANEXO No. 2

INFORMACIÓN SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: _____

No. EXPEDIENTE: _____

SIGLAS: _____

C. I. L. U.

R. U. C. _____

FECHA: _____

[illegible]