

**REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

AÑO: 1990

FORM. 0001	FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS	
DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:	SIGLAS:	R.U.C.:
EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.		0990928193001
		No. DE EXPEDIENTE:
		55446-88
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:		
PRINCIPAL:	CALLE Y No.:	TELEFONO:
SUCURSAL	AS. LAS AMERICAS (Atrás de Canal 10)	283374
		CASILLA:
		2039 U
		TELEX:
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2098		
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 421945.654,19		
Periodo del balance		
Del 1 de ENERO de 19 90 Al 31 de NOVIEMBRE de 19 90 .		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES		
1. ADMINISTRADORES		
	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	Sr. JORGE PEREZ PESANTES	09-00483371
Vicepresidente		
Gerente(s)	Geo. LUIS GAAMAN QUINTONG	09-01915147
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS		
	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Geo. SAMUEL BAUS PALACIOS	Ave. Americas - 283375
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
	NOMBRE(S)	NACIONALIDAD
	Geo. LUIS GAAMAN QUINTONG	ECUATORIANA
		DIRECCION DOMICILIARIA
		LOS CEIBOS
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
	NOMBRE(S)	NACIONALIDAD
		DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		
<input type="checkbox"/> No. Directivos		
<input type="checkbox"/> No. Empleados		
<input type="checkbox"/> PERSONAL OCUPADO		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:		
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: DAVID LETAMBEDI JARAMILLO		
JOBE MASCOTE No. 2929 -371541		
Dirección y teléfono		
Nacionalidad: ECUATORIANA		
No. Reg. Colegio de Contadores: 4886		
Auditoría Externa: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO		
Nombre o Razón Social		
Otras Informaciones		
La compañía está acogida a:		
LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación:		
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 6100 Fecha: 6100 Período vigencia: 6100		
AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS No. 6100		
CREDITOS CON LA C. F. N.: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Publicación último balance (Adj. copia) <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Emite obligaciones: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		
Recibido hoy #19 de 19		
N. DE ANEXOS:		
Funcionario responsable (SELLO)		

EJEMPLAR PARA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		756,578,26
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		134,796,075,22
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		961,480,197,28
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Tierras y otros inmuebles para la venta		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Otros 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		51,029,389,97
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			236'982.240,53
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje v en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	93'738.194,70	10'578.167,00
1208	Muebles y enseres	6'602.907,92	1'029.283,64
1210	Vehículos	1'080.020,00	297.380,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	14'476.809,00	1'790.730,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	5'145.133,00	1'574.243,00
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	1'969.953,26	301.602,26
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obli. de propia emisión	25'804.973,02	689.279,02
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			132'857.305,98
TOTAL DEL ACTIVO			369'839.546,51

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	40'772.189,83
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	209'449.501,37
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	761'390.766,95
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	3.280,16
2110	Impuesto a la renta por pagar	4.714,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	10'930.218,75
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	337'550.670,06
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos 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	11'522.261,42
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
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	11'522.261,42
	TOTAL PASIVO	349'072.931,48
31. PATRIMONIO NETO		
310. 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	18'885.546,00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	67'395,49
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13.873,54
	TOTAL PATRIMONIO NETO	20'966.615,03
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	369'039.546,51
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.º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	638.209.154,18
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	90.686.931,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
* VENTAS NETAS	547.522.223,18
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	331.879.539,30
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	91.872.893,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	91.203.724,04
5209 Suministros y materiales	190.738.837,20
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	201.617.636,99
5212 Mantenimiento y reparaciones	71.803.828,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	31.815.443,10
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	176.363.180,18
- 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	731.027.141,37
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	41.590.170,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	217.159.356,72
5303 Comisiones a empleados y particulares	15.550.769,29
5304 Publicidad y propaganda	81.925.823,00
- 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	347.995,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	131.024.708,65
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	51.520.511,83
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	41.932.065,24
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	11.551.930,50
- 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	611.566,49
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	11.040.685,64
- 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	186.712,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
- 5409 Otros (Adjuntar detalle)	201.180.688,70
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(61.155.339,69)
55. GASTOS FINANCIEROS	
- 5501 Intereses y comisiones	1.253.099,00
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	837.171,11
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)	61.593.935,28
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
- 5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Traba. e Imp. a la Renta	21.867,70
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Traba. e Imp. a la Renta	
5801 Participación de los trabajadores	3.280,16
5802 Impuesto a la Renta	4.714,00
UTILIDAD NETA	23.861,86

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por el Junta General, en sesión de 30 de Abril de 1991

de 1990

1) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO 2) CONTADOR No. REG. 4.890

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.

3) COMISARIO

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		20'952.741,44
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	18'885.346,00	
6008 Utilidades acumuladas	67.399,44	
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:		13.873,54
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13.873,54	
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 gastos fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		20'966.615,00

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
71. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
7001 Utilidad neta del ejercicio	13.873,54	11'458.162,24
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	11'257.573,64	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	186.715,00	
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		3'669.659,00
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
7201 Dividendos pagados		3'669.659,00
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)		7'788.503,24
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		20'966.615,00
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		13.873,54
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		7'788.503,24

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		

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.T.U.	No. EXPEDIENTE
EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.	0990928193	55446-88

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1990.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima - Materiales	97'162	182'962	280'124
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	1'282		1'282
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Pagos y Marges			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	547'322		547'322
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Pagos y Marges			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SURES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Fermentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remuneración
Ecuatorianos	1	1'440	9	5'076	38	37'482		
Extranjeros								
15/o/o Participación	- 0 -		- 0 -		- 0 -			



03 MAY 1991