

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>VALHALLA S. A.</b>	SIGLAS:	R.U.C. : <b>0990955387001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>56138-88</b>
---	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **Compra/Vta. y Administración de Predios.**

PRINCIPAL	CIUDAD: <b>Guayaquil</b>	CALLE Y No.: <b>Carchi 709</b>	TELEFONO: <b>289-300</b>	CASILLA:	TELÉX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Treinta años.**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. **2'357.030,00**

Período del balance  
Del **1º** 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>ING. GONZALO HIDALGO TERAN</b>	<b>0903342640</b>	<b>Ecuatoriano</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>ING. JULIO JALIL MATA</b>	<b>0904021516</b>	<b>Ecuatoriano</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
<b>2. COMISARIOS</b>			
Principales	<b>ING. GINA HENRIQUEZ DE BRUNO</b>		<b>DIRECCION Y TELEFONO</b> <b>Carchi 702, 6to. piso</b>
Suplentes			
<b>3. COMITE DE VIGILANCIA</b>			

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

NOMBRE(S) <b>ING. JULIO JALIL MATA</b>	NACIONALIDAD <b>Ecuatoriano</b>	DIRECCION DOMICILIARIA <b>Los Olivos</b>
---	------------------------------------	---

Período del nombramiento: de **1988** a **1993**.

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría: _____		

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: \_\_\_\_\_ No. Empleados: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **SERAGUAY**  
**Carchi 702, 3er. piso Of. 301, 289-280** Dirección y teléfono  
 Nacionalidad: **Ecuatoriana**  
 No. Reg. Colegio de Contadores: **15.961 (Contadora)**

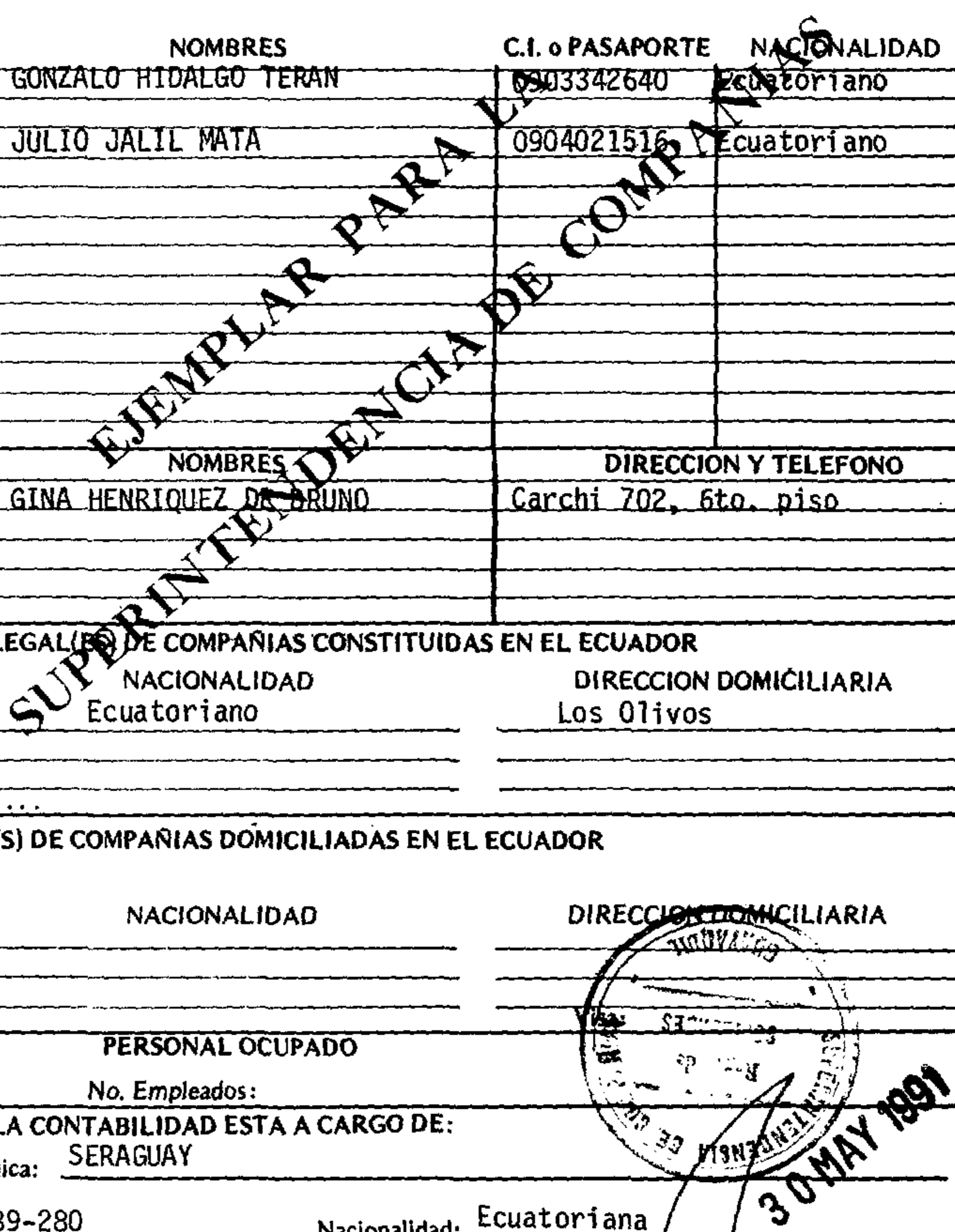
Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_

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: **COMERCIO DE GUAYAQUIL** No. **21502**  
 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>I. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>S/. 500.000,00</b>
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		0
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		0
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		0
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		0
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		0
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		0
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		0
1108	Inventario materia prima		0
1109	Inventario productos en proceso		0
1110	Inventario suministros y materiales		0
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		0
1112	Semovientes para la venta		0
1113	Sementeras de ciclo corto		0
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		0
1115	Obras en ejecución		0
1116	Mercaderías en tránsito		0
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		0
1118	Ingresos acumulados por cobrar		0
1119	Depósitos previos		0
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		0
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		0
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		0
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		0
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		0
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		0
1126	Otros activos corrientes <b>Acciones Suscritas y no Pagadas</b>		<b>S/. 1'500.000,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>S/. 2'000.000,00</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras		0
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		0
1203	Construcciones en curso		0
1204	Edificios e instalaciones		0
1206	Maquinaria y equipo		0
1208	Muebles y enseres		0
1210	Vehículos		0
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		0
1214	Semovientes		0
1216	Plantaciones		0
1218	Otros activos fijos		0
<b>REVALORIZACIONES</b>		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		0
1222	Revalorización de edificios		0
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		0
1226	Revalorización de otros activos fijos		0
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		0
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		0
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		0
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		0
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		0
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		0
1403	Otros		0
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1501	Gastos de organización Constitución	280.000,00	56.000,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo		0
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		0
1507	Comisión de riesgo cambiario		0
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		0
1511	Otros activos diferidos Gtos.Pre-Operac	1'187.867,03	0
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		0
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		0
1603	Otros activos no corrientes		0
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>S/. 1'411.867,03</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>S/. 3'411.867,03</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 1'411.867,03</b>
2101 Proveedores en moneda nacional		0
2102 Proveedores en moneda extranjera		0
2103 Anticipos de clientes		0
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		0
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		0
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		0
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		0
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		0
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		0
2110 Impuesto a la renta por pagar		0
2111 Provisiones para prestaciones sociales		0
2112 Intereses vencidos y no pagados		0
2113 Impuestos retenidos por pagar		0
2114 Aportes al IESS por pagar		0
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		0
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		0
2117 Parte corriente créditos de estabilización		0
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		0
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		0
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		0
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		0
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 1'411.867,03</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		0
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		0
2203 Préstamos de accionistas o socios		0
2204 Créditos de estabilización		0
2205 Comisión de riesgo cambiario		0
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		0
2207 Impuestos diferidos por pagar		0
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		0
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		0
2210 Obligaciones emitidas		0
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		0
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		0
2213 Otros (Adjuntar detalle)		0
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		0
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		0
2303 Otros (Adjuntar detalle)		0
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>S/. 1'411.867,03</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		<b>2'000.000,00</b>
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		0
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		0
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		0
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		0
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		0
3202 Reservas facultativas		0
3203 Otras reservas		0
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		0
3302 Revalorización de otros activos fijos		0
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		0
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		0
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		0
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2'000.000,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>S/. 3'411.867,03</b>

#### 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

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

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1990

50.	<b>VENTAS BRUTAS SIN MOVIMIENTO OPERACIONAL</b>	0
5001	En el país	0
5002	En el exterior	0
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	0
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	0
	<b>VENTAS NETAS</b>	0
51.	<b>COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101	Inventario inicial	0
5102	Compras de productos terminados en el país	0
5103	Compras de productos terminados en el exterior	0
5104	Menos: Inventario final	0
52.	<b>COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201	Inventario inicial de materias primas	0
5202	Compras de materias primas en el país	0
5203	Compras de materias primas en el exterior	0
5204	Menos: Inventario final de materias primas	0
5205	Mano de obra directa	0
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	0
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	0
5208	Mano de obra indirecta	0
5209	Suministros y materiales	0
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	0
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	0
5212	Mantenimiento y reparaciones	0
5213	Impuestos a la producción y otros	0
5214	Energía, agua, teléfono	0
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	0
5216	Inventario inicial de productos en proceso	0
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	0
5218	Inventario inicial de productos terminados	0
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	0
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	0
53.	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	0
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	0
5303	Comisiones a empleados y particulares	0
5304	Publicidad y propaganda	0
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	0
5306	Otros (Adjuntar detalle)	0
54.	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	0
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	0
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	0
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	0
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	0
5406	Depreciación bienes, área administrativa	0
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	0
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	0
5409	Otros (Adjuntar detalle)	0
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	0
55.	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501	Intereses y comisiones	0
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	0
5503	Otros gastos financieros	0
56.	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	0
5602	Subsidios recibidos	0
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	0
5604	Dividendos en efectivo	0
5605	Ganancias por diferencia de cambio	0
5606	Otros (Adjuntar detalle)	0
57.	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701	Pérdidas en ventas de activos	0
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	0
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	0
58.	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	0
5801	Participación de los trabajadores	0
5802	Impuesto a la Renta	0
	<b>UTILIDAD NETA</b>	0

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 8 de Mayo de 1991

[Firma]  
f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

[Firma]  
f.) CONTADOR

No. REG. 15.961

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.

[Firma]  
f.) COMISARIO

[Firma]  
f.) COMISARIO

DE DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO VALHALLA S. A.	C. I. I. U.	Nº. EXPEDIENTE 56138-88
--	-------------	----------------------------

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

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		2'000.000,00
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	0	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	0	
6004 Reserva legal	0	
6005 Reserva facultativa	0	
6006 Otras reservas	0	
6007 Superávit de capital	0	
6008 Utilidades acumuladas	0	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	0	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		0
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		0
6201 Reserva legal	0	
6202 Reserva facultativa	0	
6203 Otras reservas	0	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	0	
6205 Utilidades acumuladas	0	
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		0
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	0	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	0	
6303 Más: Superávit de capital del período	0	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		0
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	0	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	0	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		2'000.000,00

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

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		
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		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		
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		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</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>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

