

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S. A.	SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE: 56656-88
PRODUCTO: PRODUCOSMETIC		CÓDIGO: 099050881001	

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: FABRICACION Y COMERCIALIZACION DE COSMETICOS			
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: 1ra. OESTE #125	TELÉFONO: 351656 CASILLA: 4777 TÉLEX:
SUCURSAL			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **NOVIEMBRE 9, 2038 (50 AÑOS)**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR **512'000.000,00**

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 1989... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1989..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	DR. JOSE MILTON SUÑIGA VASQUEZ		0905088365 ECUATORIANA
Vicepresidente	SR. EDUARDO ANTONIO ZAMORA SUÑIGA		090335172 ECUATORIANA
Gerente(s)	ING. PEDRO ALBUQUERQUE FREIRE		0900530 ECUATORIANA
" FINANCIERO			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		SR. VICTOR G. MORAN CAMPUZANO	JOSE MASCOTE 4714 Telf.436734
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) SR. EDUARDO ZAMORA SUÑIGA	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA CDLA. MIRAFLORES TERCERA 104
--	-----------------------------	--

Período del nombramiento: de 19 **88** a 19 **93**...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **1** No. Empleados: **24**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **MARCOS LEOPOLDO SALAZAR VASQUEZ**

COLOMBIA #1708 Y ESMERALDA Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: _____

No. Reg. Colegio de Contadores: _____

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: **INDUSTRIA** No. **6.768**

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		20'355.259,26
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		148'212.360,90
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1'482.123,60
1108	Inventario materia prima		43'219.011,36
1109	Inventario productos en proceso		10'434.267,50
1110	Inventario suministros y materiales		50'595.459,34
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		45'485.184,34
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		22'029.143,45
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		- 0 -
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		979.204,69
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		417.900,80
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'366.471,83
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		2'626.741,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			344'238.880,88
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	- 0 -	
1203	Construcciones en curso	- 0 -	
1204	Edificios e instalaciones	- 0 -	
1206	Maquinaria y equipo	17'898.216,25	1'310.872
1208	Muebles y enseres	4'060.643,25	286.977
1210	Vehículos	3'400.000,01	56.667
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	1'021.461,50	74.064
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	11'577.213,97	659.526
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	7'272.611	537.380
1226	Revalorización de otros activos fijos	4'993.099	331.432
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	5'697.313,36	427.298,49
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	203.000,00	15.224,94
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		700.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			53'124.116,91
TOTAL DEL ACTIVO			397'362.997,79

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S. A.		56656-88

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

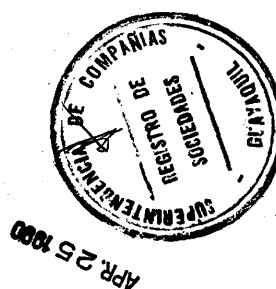
Del ...1... de .ENERO..... al ...31.. de DICIEMBRE... de 19 89 .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	77'023	52'529	129'552
10.1 Mercaderías	65'380	99'285	164'665
10.2 Maquinaria y Equipo	17'898	- o -	17'898
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	385'546		385'546
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerad.
Ecuatorianos	1	3'900	12	7'031	1	760	11 2'731	
Extranjeros								

15 o/o Participación	1	297	12	1.665	1	208	11 1'427	
----------------------	---	-----	----	-------	---	-----	----------	--



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56656-88
---	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		3'000.000,00
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	,00	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	,00	
6004 Reserva legal	1'000.000,00	
6005 Reserva facultativa	,00	
6006 Otras reservas	,00	
6007 Superávit de capital	,00	
6008 Utilidades acumuladas	,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	,00	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal	,00	
6202 Reserva facultativa	,00	
6203 Otras reservas	,00	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	,00	
6205 Utilidades acumuladas	,00	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		25'766.054,44
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	14'369.156,44	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	11'396.898,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	,00	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	,00	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		28'766.054,44

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		120'980.859,33
7001 Utilidad neta del ejercicio	14'369.156,44	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	3'256.918,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	442.523,43	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	,00	
7007 Aumento de capital social	,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	102'912.261,46	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	,00	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	,00	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		56'823.558,34
7201 Dividendos pagados	,00	
7202 Compra de activos fijos	37'957.534,98	
7203 Compra de inversiones permanentes	,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	6'600.313,36	
7206 Reducción del capital social	,00	
7207 Pérdidas del ejercicio	,00	
7208 Otros	12'265.710,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		64'157.300,99
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	64'157.300,99	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		64'157.300,99

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		



PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS

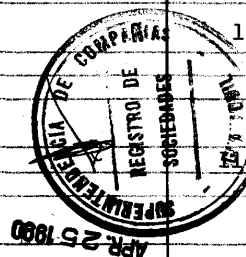
No. EXPEDIENTE: 56656-88

C. L. L. U.

FECHA:

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	7'007.065,96
2102 Proveedores en moneda extranjera	109'787.228,23
2103 Anticipos de clientes	32'639.320,23
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	1'250.000,00
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	3'597.087,63
2110 Impuesto a la renta por pagar	2'758.606,12
2111 Provisiones para prestaciones sociales	1'864.013,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	22'759.082,67
2113 Impuestos retenidos por pagar	7'404.432,16
2114 Aportes al IESS por pagar	2'097.705,26
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)	88'917.038,63
TOTAL PASIVO CORRIENTE	280'081.579,89
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	63'000.000,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	- 0 -
2203 Préstamos de accionistas o socios	25'515.363,46
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 -
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	- 0 -
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	- 0 -
2303 Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	88'515.363,46
TOTAL PASIVO	368'596.943,35
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	- 0 -
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	- 0 -
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	- 0 -
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	1'000.000,00
3202 Reservas facultativas	- 0 -
3203 Otras reservas	- 0 -
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	- 0 -
3302 Revalorización de otros activos fijos	- 0 -
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	29'396.898,00
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	14'369.156,44
TOTAL PATRIMONIO NETO	28'766.054,44
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	397'362.997,79



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 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1989

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	385'546.398,88
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	46'484.975,50
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	- o -
VENTAS NETAS	339'061.423,38
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	17'665.133,16
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	- o -
5202 Compras de materias primas en el país	77'023.502,99
5203 Compras de materias primas en el exterior	52'528.940,95
5204 Menos: Inventario final de materias primas	43'219.011,36
5205 Mano de obra directa	2'859.438,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	1'696.984,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	- o -
5208 Mano de obra indirecta	1'244.101,00
5209 Suministros y materiales	91'937.083,10
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	210.037,02
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	2'591.534,08
5212 Mantenimiento y reparaciones	2'264.187,87
5213 Impuestos a la producción y otros	43.000,00
5214 Energía, agua, teléfono	80'951,27
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	4'708.028,11
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	10'434.267,50
5218 Inventario inicial de productos terminados	- o -
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	45'485.184,54
UTILIDAD BRUTA	183'346.965,03
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	844.000,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	501.939,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	- o -
5304 Publicidad y propaganda	48'645.409,02
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	373.941,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	17'514.217,31
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	9'475.010,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5'225.282,63
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	726.954,42
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	16.660,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'482.123,80
5406 Depreciación bienes, área administrativa	317.181,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pér. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	442.523,43
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	19'974.521,51
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	77'807.202,11
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	37'972.469,78
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	- o -
5503 Otros gastos financieros	- o -
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	- o -
5602 Subsidios recibidos	- o -
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	- o -
5604 Dividendos en efectivo	- o -
5605 Ganancias por diferencia de cambio	2'755.156,90
5606 Otros (Adjuntar detalle)	3'976.687,01
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	- o -
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	21'335.552,70
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'250.439,31
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. a la Renta	23'980.584,23
5801 Participación de los trabajadores	3'597.087,63
5802 Impuestos a la Renta	5'014.240,16
UTILIDAD NETA	15'369.156,44

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de MARZO de 1990.

f.) REPRESENTANTE LEGAL: GONZALEZ V. 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