

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A.		SIGLAS: PRODUCOSMETIC	R.U.C. : 099050881001	No. DE EXPEDIENTE: 5665688	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : MAPASINGUE Ira. Oeste No. 125	TELEFONO: 351656	CASILLA: 4777	TELEX:
SUCURSAL					
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Noviembre 9 2.038 (50 Años)					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. S/. 397'362.997,79					
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	DR. JOSE MILTON SUÑIGA VASQUEZ	0905088365	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	SR. EDUARDO ANTONIO ZAMORA SUÑIGA	0903351721	Ecuatoriana
GERENTE FINANCIERO	ING. PEDRO ALBUQUERQUE FREIRE	0900530000	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	SR. VICTOR G. MORAN CAMBUZANO	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:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **1**

No. Empleados: **31**

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: **0 18640**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: **SCR.N.A.E. #196**

ARROBO ASOCIADOS

ECUATORIANA

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS**

CREDITOS CON LA C. F. N. : **SI** **NO** Publicación Útil: **SI** **NO**

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: **SI** **NO** Write off: **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		22'544.318,13
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		57.984,84
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		171'211.248,67
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3'194.236,08
1108	Inventario materia prima		53'048.530,00
1109	Inventario productos en proceso		10'440.323,72
1110	Inventario suministros y materiales		87'661.578,26
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		67'727.073,47
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		20'646.616,74
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'195.546,10
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		2'338.338,76
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		1'725.338,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			436'402.661,51
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	28'999.947,96	3'794.878,00
1208	Muebles y enseres	4'370.643,25	699.696,00
1210	Vehículos	4'793.920,01	1'024.444,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	1'021.461,50	176.210,00
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	16'064.220,97	2'118.229,00
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	18'336.924,00	2'939.729,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	15'382.698,00	2'547.564,00
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	5'697.313,36	997.029,81
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	35.524,86
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		1'000.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			81'536.824,38
TOTAL DEL ACTIVO			517'939.485,89

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56656-88
---	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		28'766.054,44
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'000.000,00	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	11'396.898,00	
6008 Utilidades acumuladas	14'369.156,44	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		36'936.174,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	19'029.355,50	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	18'080.617,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	173.798,50	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		65'702.228,44

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		181'183.780,72
7001 Utilidad neta del ejercicio	19'029.355,50	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10'043.832,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	590.031,24	
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	133'439.944,98	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	18'080.617,00	
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:		65'365.405,67
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	17'299.209,71	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	26'145.036,46	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	300.000,00	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	21'621.159,50	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		115'818.375,05
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	179'975.676,04	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	64'157.300,99	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		115'818.375,05

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'000.000,00	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	14'369.156,44	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'000.000,00	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1'000.000,00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	11'396.898,00	
Más: revalorización de activos del período	18'080.617,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	29'477.515,00	

A N E X O 1

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

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

Del ...1... de ...Enero.....al...31. de ...Diciembre de 19.90.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	25'126	65'225	90'351
10.1 Mercaderías	88'199	115'065	203'264
10.2 Maquinaria y Equipo	14'617	---	14'617
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	522'201		522'201
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	1	5'900	23	42'056	-	---	8	3.826	13	971
Extranjeros										

15 o/o Participación	1	262	23	2.657	-	---	8	955.	13	603.
----------------------	---	-----	----	-------	---	-----	---	------	----	------

APR 25 1991



2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		137'885.965,95
2102 Proveedores en moneda extranjera		56'488.101,25
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		4'477.495,41
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		2'143.360,90
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		9'219.542,97
2114 Aportes al IESS por pagar		5'663.028,92
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)		40'549.490,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		256'426.985,47
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		63'000.000,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		132'810.271,98
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)		
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		195'810.271,98
TOTAL PASIVO		452'237.257,45
3. PATRIMONIO NETO		
31. 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		1'000.000,00
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		29'477.515,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		14'195.357,94
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		19'029.355,50
TOTAL PATRIMONIO NETO		65'702.228,44
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		517'939.485,89
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. de ENERO ... al ... 31. de DICIEMBRE ... de 19 90 ...

50. VENTAS BRUTAS	633'608.259,49
5001 En el país	633'608.259,49
5002 En el exterior	- 0 -
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	111'406.908,06
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	522'201.351,43
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	- 0 -
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	708.318,72
5104 Menos: Inventario final	169.666,70
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	43'219.011,36
5202 Compras de materias primas en el país	21'125.716,81
5203 Compras de materias primas en el exterior	65'224.603,51
5204 Menos: Inventario final de materias primas	53'048.530,00
5205 Mano de obra directa	7'619.998,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	4'215.428,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	- 0 -
5208 Mano de obra indirecta	2'393.745,00
5209 Suministros y materiales	133'612.095,09
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	521.763,94
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	7'079.651,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	5'785.489,58
5213 Impuestos a la producción y otros	30.000,00
5214 Energía, agua, teléfono	1'072.286,21
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	3'882.931,36
5216 Inventario inicial de productos en proceso	10'434.267,50
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	10'440.323,72
5218 Inventario inicial de productos terminados	45'485.184,34
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	67'283.225,75
UTILIDAD BRUTA	300'732.607,18
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	6'245.919,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	7'508.228,20
5303 Comisiones a empleados y particulares	- 0 -
5304 Publicidad y propaganda	116'817.164,91
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	1'448.563,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	26'478.636,69
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	36'493.323,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	20'548.692,14
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'998.332,80
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	937.849,99
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'712.112,48
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'023.046,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	590.031,24
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	28'414.060,42
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	49'516.647,31
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	27'230.942,48
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	3'355.465,82
5606 Otros (Adjuntar detalle)	18'403.130,14
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	12'006.226,40
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	2'188.104,99
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabai. e Imp. a la Renta	29'849.969,40
5801 Participación de los trabajadores	4'477.495,41
5802 Impuesto a la Renta	6'343.118,49
UTILIDAD NETA	19'029.355,50

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . 28. de Marzo de 19 91.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG. 0.18640...

f.) COMISARIO

No. Reg. Colegio Contadores: 4.921