

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 89

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: WATERLOOCORP S. A.	SIGLAS:	R.U.C. : 0990992606001	No. DE EXPEDIENTE: 56794-89
---	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIA TEXTIL				
PRINCIPAL	CIUDAD: Guil.	CALLE Y No.: G. AVILES 116	TELÉFONO: 6	CASILLA: 5000 TELEX:
SUCURSAL				

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **2 de Junio 2088**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **-----0-----,=**

Período del balance
Del **2** de **Junio** de 19 **89**. Al **31** de **Diciembre** de 19 **89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	CARLOS FEBRES CORDERO ROSALES	09-04316510 Ecuatoriana
Vicepresidente		
Gerente(s)	BETSY BERNABE CALDERON	Ecuatoriana
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	WALTER LOPEZ	Cdla. Acacias
Suplentes		

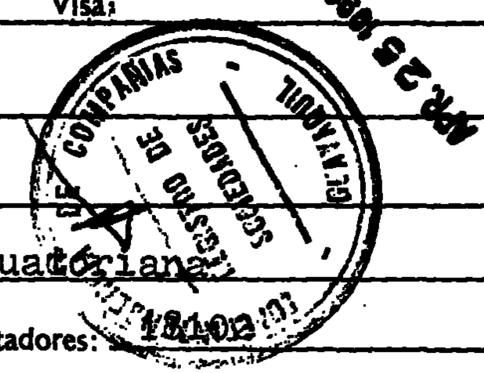
3. COMITE DE VIGILANCIA

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S) CARLOS FEBRES CORDERO ROSALES	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA G. AVILES 114
Período del nombramiento: de 19 a 19		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:	PERSONAL OCUPADO	Visa:
No. Directivos:	No. Empleados:	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:		
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: VICENTE YAGUAL BRITO		
Sauces 2 F 60 - V-09	Nacionalidad: Ecuatoriana	
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 18402	
Auditoría Externa: <input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO	No. Reg. Super. Cías.:	
Nombre o Razón Social	Nacionalidad	



OTRAS INFORMACIONES					
La compañía está acogida a:					
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input checked="" type="checkbox"/>	Agropecuaria <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otras <input type="checkbox"/>	Clasificación: 3era. Categoría
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 013	Fecha: Feb. 20/90	Período vigencia:			
AFILIADA A LA CAMARA DE: Industria	No. 7302				
CREDITOS CON LA C. F. N.:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. copia)	SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	Emite obligaciones:	SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		558.520,78
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		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		2'728.267,71
1109	Inventario productos en proceso		2'902.532,78
1110	Inventario suministros y materiales		3.245.205,63
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		843.351,10
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		27.325,00
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		3'928.685,64
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		2'412.317,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			21'646.206,60
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	362.304,00	362.304,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	3'625.611,73	3'625.611,73
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	8'893.976,00	311.651,43
1206	Maquinaria y equipo	39'877.778,45	1372.798,87
1208	Muebles y enseres	1'190.000,00	50.576,00
1210	Vehículos		
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	7'358.962,60	292.226,70
1226	Revalorización de otros activos fijos	218.258,06	9.275,97
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	924.000	46.200,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Désc. 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			60'368.162,87
TOTAL DEL ACTIVO			82'014.369,47

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		11'900.682,37
2102 Proveedores en moneda extranjera		10'205.369,50
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		6'000.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		306.540,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		108.291,59
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		14.406,68
2114 Aportes al IESS por pagar		26.500,00
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		28'561.790,14
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		52'112.780,14
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		52'112.780,14
TOTAL PASIVO		80'674.570,28
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		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		214.994,50
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(875.195,31)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1'139.799,19
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		82.014.369,47

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 Junio /89 al 31 de Diciembre de 19 90

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2'307.500,00
5002 En el exterior	31'250.246,65
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	33'557.746,65
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	35'551.011,20
5203 Compras de materias primas en el exterior	-----
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(7'728.267,71)
5205 Mano de obra directa	3'455.689,93
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	1'649.347,18
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-----
5208 Mano de obra indirecta	2'282.076,08
5209 Suministros y materiales	935.527,17
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	435.423,41
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	-----
5212 Mantenimiento y reparaciones	195.106,50
5213 Impuestos a la producción y otros	-----
5214 Energía, agua, teléfono	315.866,90
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	520.762,40
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-----
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(2'902.532,78)
5218 Inventario inicial de productos terminados	-----
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(843.351,10)
UTILIDAD BRUTA	(308.912,53)
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	14.090,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	-----
5303 Comisiones a empleados y particulares	-----
5304 Publicidad y propaganda	-----
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	-----
5306 Otros (Adjuntar detalle)	96.140,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	-----
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	-----
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	113.000,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	-----
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	131.878,12
5406 Depreciación bienes, área administrativa	-----
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-----
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-----
5409 Otros (Adjuntar detalle)	690.925,53
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(1'354.946,18)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	110.777,92
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	181.484,63
5606 Otros (Adjuntar detalle)	424.135,43
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	15.091,27
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes IS o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(875.195,31)
5801 Participación de los trabajadores	-----
5802 Impuesto a la Renta	-----
UTILIDAD NETA	-----

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 31 de Marzo...

..... de 19 90.

[Firma]
g) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

[Firma]
h) CONTADOR

18102
No. REG.

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

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO WATERLOO CORP S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56794-89
---	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

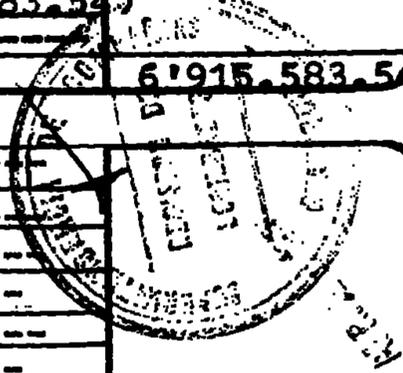
60. PATRIMONIO INICIAL:		2'000.000
6001 Capital	2'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----	
6004 Reserva legal	-----	
6005 Reserva facultativa	-----	
6006 Otras reservas	-----	
6007 Superávit de capital	-----	
6008 Utilidades acumuladas	-----	
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:		(660.200,81)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(875.195,31)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-----	
6303 Más: Superávit de capital del período	214.994,50	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-----	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-----	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1'339.799,19

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		3'894.005,44
7001 Utilidad neta del ejercicio	-----0-----	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1'535.025,30	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	46.200,00	
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	52'112.780,14	
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:		6'809.588,98
7201 Dividendos pagados	-----	
7202 Compra de activos fijos	53'949.670,18	
7203 Compra de inversiones permanentes	-----	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-----	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	924.000,00	
7206 Reducción del capital social	-----	
7207 Pérdidas del ejercicio	875.195,31	
7208 Otros	5'060.723,49	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		6'915.583,54
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	6'915.583,54	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	-----	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		6'915.583,54

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	-----	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO WATERLOOCORP S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56794-89
--	--------------------	-----------------------------------

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

Del 02 de Junio al 31 de Diciembre de 1989

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	35'551.011,20	-----	35'552.011,20
10.1 Mercaderías	-----	-----	-----
10.2 Maquinaria y Equipo	39'877.778,45	-----	39'877.778,45
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	2.307.500	31'250.246,65	33'557.746,65
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	No.	Remuneración
Ecuatorianos			1	200.000	2	2'288.076,08	20	3'455.689,9
Extranjeros	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

15 o/o Participación	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



15 o/o
1989