

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : <b>" PASIONES " S. A.</b>	SIGLAS:	R.U.C. : <b>0991002464001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>57029 - 89</b>
--	---------	----------------------------------	---

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: <b>COMERCIO EN GENERAL</b>					
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>QUITO</b>	CALLE Y No. : <b>CHIMBORAZO # 330</b>	TELEFONO: <b>329526</b>	CASILLA: <b>4152</b>	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **50 años**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **31.760.473,21**

Período del balance  
Del **1º** de **ENERO** de 19 **90** Al **31** de **DECEMBRE** de 19 **90**.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>NORBERTO J. ADUM CHEDRAUI</b>	<b>0901906586</b>	<b>ECUATORIANO</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>JIMMY J. ADUM SAAB</b>	<b>0910336796</b>	<b>ECUATORIANO</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	<b>CONSULTORES HERNANDEZ LOPEZ C. LTDA.</b>	
Suplentes		<b>CDLA. MIRAFLORES CALLE 4TA. TELEF. 204206 No. 207.</b>

**3. COMITE DE VIGILANCIA**

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<b>JIMMY JOHNNY ADUM SAAB</b>	<b>ECUATORIANO</b>	<b>CEDOS # 218</b>

Período del nombramiento: de 19 **89** a 19 **95**

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

Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

**PERSONAL OCUPADO**  
No. Directivos: **1** No. Empleados: **12**

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**  
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ENRIQUE PEÑAFIEL V.**

**MANUEL GALECIO # 1310** Nacionalidad: **ECUATORIANO**  
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **2227**

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

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_

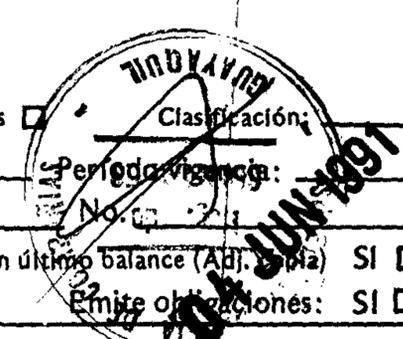
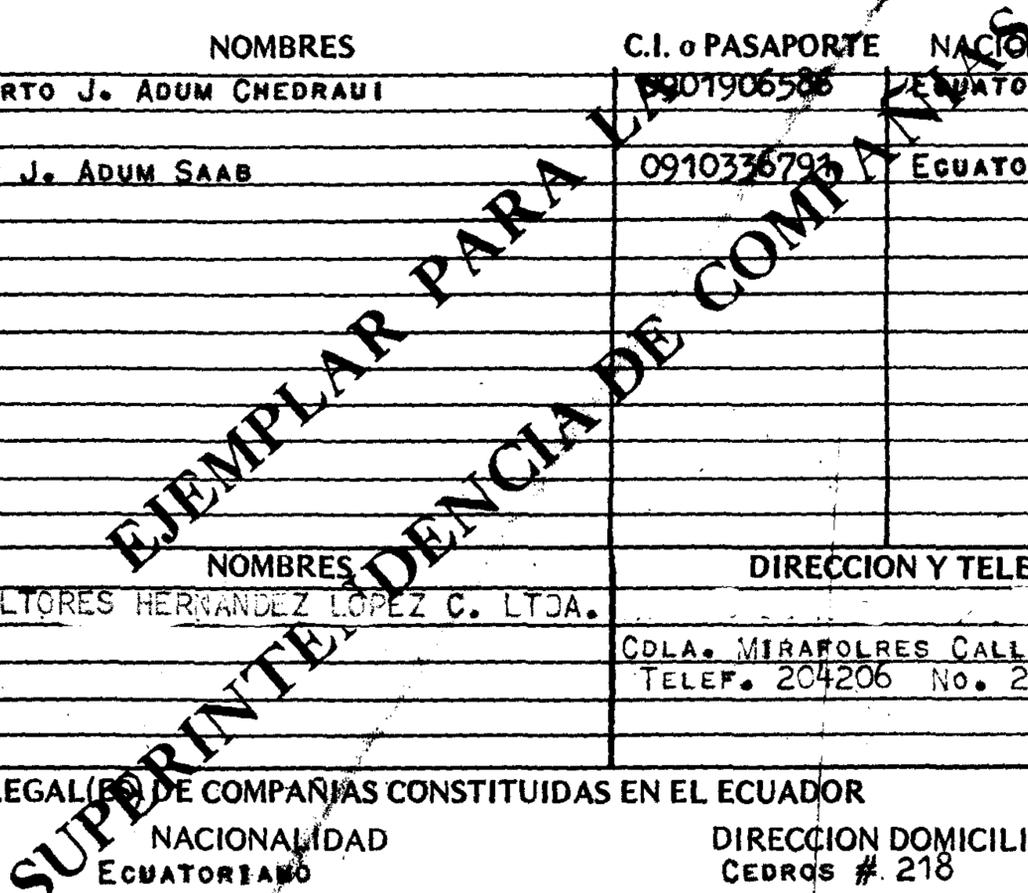
CREDITOS CON LA C. F. N. :  SI  NO  Publicación último balance (Adj. 2da)  SI  NO

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>19'551.651,40</b>
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
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		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		<b>38'151.828,43</b>
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		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		<b>413.131,84</b>
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		<b>54.143,35</b>
1126	Otros activos corrientes		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>58'170.755,02</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	<b>2'668.252,32</b>	<b>95.970,84</b>
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	<b>520.220,00</b>	<b>33.300,53</b>
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos		
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1501	Gastos de organización	<b>347.485,00</b>	<b>49.227,05</b>
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		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3'357.458,90</b>
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>61'528.213,92</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
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		361.117,15
2110 Impuesto a la renta por pagar		629.246,65
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		968.440,67
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)		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.958.804,47</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		56.152.325,52
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)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>56.152.325,52</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>58.111.129,99</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>1. CAPITAL</b>		<b>2.000.000,00</b>
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		1.417.083,93
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.417.083,93</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>61.528.213,92</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Aavales o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

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

Correspondiente al período del **1º** de **ENERO** al **31** de **DECEMBRE** de 19 **90**

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	<b>83° 705.029,57</b>
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>83° 705.029,57</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	25° 258.795,14
5102 Compras de productos terminados en el país	37° 428.706,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	19° 270.600,00
5104 Menos: Inventario final	38° 151.828,43
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
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	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>39° 898.756,86</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	4° 911.600,17
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3° 314.992,94
5303 Comisiones a empleados y particulares	205.325,00
5304 Publicidad y propaganda	18° 334.610,52
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	125.771,34
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
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	2° 476.637,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	34.748,50
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	8° 087.623,66
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>12° 407.447,73</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
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	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	<b>2° 407.447,73</b>
5801 Participación de los trabajadores	361.117,15
5802 Impuesto a la Renta	629.246,65
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1° 417.083,93</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 5. 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 del ejercicio.  
 f.) COMISARIO

No. REG. 2227

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

<b>60</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>2° 000.000,00</b>
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		
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61.</b>	<b>AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62.</b>	<b>MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos		
6205	Utilidades acumuladas		
<b>63.</b>	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>1° 417.083,93</b>
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1° 417.083,93	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período		
<b>64.</b>	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3° 417.083,93</b>

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

<b>70</b>	<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>28° 077.603,80</b>
7001	Utilidad neta del ejercicio	1° 417.083,93	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	125.771,37	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	34.748,50	
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	26° 500.000,00	
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.</b>	<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>3° 106.334,32</b>
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	3° 048.472,32	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	57.862,00	
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>24° 971.269,48</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>56° 211.950,55</b>	
	<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>31° 240.681,07</b>	
	<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>24° 971.269,48</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		



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO " PASIONES " S. A.	C. I. I. U. 0991002464001	No. EXPEDIENTE 57029 - 89
---	------------------------------	------------------------------

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

Del 10 de ENERO al 31 de DECEMBRE de 19 90.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS:</b>	56.699.306		56.699.306,00
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS:</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	374.287,06	19.270.600,00	19.644.887,06
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b>			
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		Ocasional
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	420.000,00				12	4.491.600,17	17	
Extranjeros									

15 o/o Participación	1	21.819,77					12	339.297,38	
----------------------	---	-----------	--	--	--	--	----	------------	--