

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.	SIGLAS: POLIECSA	R. U. C. 0990263876001	No. DE EXPEDIENTE: 5977-75
---	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.º: KM. 6 1/2 VIA A DAULE	TELEFONO: 352-700	CASILLA: 214-URDESA	TELEX: 3578 POLIEC-ED
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del **1º** de **ENERO** de 19 **87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTES	NACIONALIDAD
Presidente	DR. RODRIGO CRUZ LOZADA	2420054	Colombiana
Vicepresidente	C.P. LEANDRO CASTILLO GONZALEZ	26407	Mexicana
Gerente(s)	ING. HECTOR PLAZA SAAVEDRA	09-07077680	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	DR. RODRIGO CRUZ LOZADA C.P. LEANDRO CASTILLO GONZALEZ SRA. CLARA BRUNO DE PIANA ING. ROBERTO SARRIGA	2420054 26407 09-01975557 09-07150791	Colombiana Mexicana Italiana Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	DR. ALEJANDRO PONCE SR. FERNANDO GUZMAN ECON. ANTONIO FANO ING. JOAQUIN POLIT	09-08745631 09-00718347	Argentino Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ECON. EDGAR NARANJO LOPEZ	9 DE OCTUBRE 1911 283883	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s) **ING. IND. HECTOR HUGO PLAZA SAAVEDRA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19 **87** a 19 **88**.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 1	No. 17	No. 14

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **C.P. GUILLERMO ISAIAS AGUIRRE MORAN**
CDLA. LOS ESTEROS MZ. 16 A-1 VILLA 50 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono
No. Reg. Colegio de Contadores: **15.469**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: **15**
STERN, NARANJO & CO. Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **ESPECIAL**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1309** Fecha: **29 DIC. 1.975** Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. _____

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 _____

Funcionario responsable
(SELLO)

No. DE ANEXOS: _____

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		4'821.145,49
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		20'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		23'880.000,00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		18'960.184,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		463'884.669,60
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		18'940.701,65
1108	Inventario materia prima		98'433.172,69
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		11'858.330,73
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		84'055.159,51
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		15'255.364,83
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'432.365,69
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		11'767.711,00
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		14'645.650,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		42'035.568,00
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			792'888.620,00
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	3'658.578,64	3'658.578,64
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	16'567.688,87	16'567.688,87
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	12'274.519,98	3'946.578,34
1206	Maquinaria y equipo	64'547.466,02	52'058.662,07
1208	Muebles y enseres	7'444.301,97	3'056.814,65
1210	Vehículos	27'442.288,55	4'415.686,54
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	1'428.953,34	576.073,62
			852.879,72
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	6'092.544,00	6'092.544,00
1222	Revalorización de edificios	331.611,20	152.314,75
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	363'898.483,51	293'200.942,44
1226	Revalorización de otros activos fijos	28'953.054,23	14'837.524,41
			179.296,00
			70'697.541,67
			14'115.529,00
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	1'345.400,00	594.147,18
1403	Otros		
			751.252,82
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	311.363,00	274.980,60
1503	Gastos de investigación y desarrollo	7'343.778,71	6'456.345,43
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
			36.382,40
			887.433,28
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			162'069.961,99
TOTAL DEL ACTIVO			954'158.582,67

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	2° 439.762,84
2102	Proveedores en moneda extranjera	77° 931.300,00
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	33° 800.000,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	6° 967.737,32
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	39° 594.934,89
2110	Impuesto a la renta por pagar	44° 262.624,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2° 259.186,01
2112	Intereses vencidos y no pagados	1° 346.572,31
2113	Impuestos retenidos por pagar	11° 270.978,64
2114	Aportes al IESS por pagar	286.353,22
2115	Parté corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	23° 467.268,13
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117	Parté corriente créditos de estabilización	
2118	Parté corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parté 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)	143° 603.948,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		387° 251.423,15
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	7° 953.986,16
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
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	36° 235.834,00
2213	Otros (Adj. 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		44° 189.820,16
TOTAL PASIVO		431° 462.000,31
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	211° 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	7° 545.572,53
3202	Reservas facultativas	26° 591.852,84
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	83° 602.561,60
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	193° 977.351,79
TOTAL PATRIMONIO NETO		522° 717.338,76
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		954° 158.582,07

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 **1º** de **ENERO** al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **87**.

50. VENTAS BRUTAS	1'129'752.026,50
5001 En el país	194'172.550,00
5002 En el exterior	935'579.476,50
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1'129'752.026,50
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	37'317.703,02
5202 Compras de materias primas en el país	26'788.381,49
5203 Compras de materias primas en el exterior	534'649.845,07
5204 Menos: Inventario final de materias primas	98'433.172,69
5205 Mano de obra directa	6'178.083,04
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	66'168.607,82
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	178.816,08
5208 Mano de obra indirecta	3'535.217,53
5209 Suministros y materiales	17'404.585,75
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4'091.660,76
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	4'311.985,36
5212 Mantenimiento y reparaciones	10'552.593,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	41'037.053,02
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	150'336.866,67
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	102'018.408,02
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	84'055.159,50
UTILIDAD BRUTA	
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	1'544.000,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'757.236,11
5303 Comisiones a empleados y particulares	58'841.927,25
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	373.413,60
5306 Otros (Adjuntar detalle)	24'869.734,30
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	4'793.484,04
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6'497.802,09
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'467.718,74
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'909.804,42
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	11'624.959,02
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3'508.683,64
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	475.152,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	16'063.160,62
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	200'742.365,58
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	14'233.258,21
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	17'979.438,42
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	141'966.987,09
5606 Otros (Adjuntar detalle)	8'565.057,38
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	37'155.067,18
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	289'066.633,74
5801 Participación de los trabajadores	43'359.985,00
5802 Impuesto a la renta	51'729.287,00
UTILIDAD NETA	193'977.351,79

Certificamos que el presente estado de resultados es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por el Consejo de Administración de **POLQUIMICOS DEL ECUADOR, S.A.** de 19 **87**.

El Gerente **Ing. Hector Plaza S.**
GERENTE

El Contador **Guillermo Aguirre More** No. Reg. **15.469**
CONTADOR

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.	POLIECSA	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5977-75
---	-----------------	-------------	----------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		322'834.003,72
6001 Capital	211'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	8.471,00	
6005 Reserva facultativa	65'778.954,37	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	46'046.578,35	
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:		199'883.335,04
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	193'977.351,79	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	31'650.000,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	37'555.983,25	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		522'717.338,76

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		308'105.171,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	193'977.351,79	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	71'943.382,34	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	832.784,16	
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	5'115.819,54	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	36'235.833,17	
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:		86'001.781,68
7201 Dividendos pagados	31'650.000,00	
7202 Compra de activos fijos	30'884.505,55	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	23'467.276,13	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		222'103.389,32
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	404'837.196,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	182'733.806,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		222'103.389,32

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	7'545.572,53	
Reservas facultativas	252'219.202,10	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	(31'650.000,00)	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	228'114.774,63	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	8.471,00	
Más: Asignación del año	7'537.101,53	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	7'545.572,53	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	46'046.578,35	
Más: revalorización de activos del período	37'555.983,25	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	83'602.561,60	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5977-75
--	-------------	---------------------------

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

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	26'788.381,49	534'649.845,07	561'438.226,56
10.1 Mercaderías	103'999.209,50	8'976.096,50	112'975.306,00
10.2 Maquinaria y Equipo	1'060.900,00	30'431.526,82	31'492.426,82
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica		48'756.665,03	
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	194'172.550,00	935'579.476,50	1.129'752.026,50
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	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	1'440.000	14	5'216.661,43	5	3'299.180	13	5'784.985		
Extranjeros										

15 o/o Participación		870.000		11'090.000		4'350.000		9860.000		
----------------------	--	---------	--	------------	--	-----------	--	----------	--	--