

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TALLERES METALURGICOS 21 (TALME) S. A.	SIGLAS: TALMESA	R. U. C. 0990360545001	No. DE EXPEDIENTE: 9522-78
---	--------------------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Km. 10 1/2 Vía a Daule	TELEFONO: 252466	CASILLA: 9949	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR s/. 587'540.079,26

Período del balance
Del...10...de Enero..... de 1988... Al...31...de...diciembre..... de 1988...

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Oscar Heinert Insua	09-00800947	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Ing. Adolfo Witt Gebert	17-03650927	Chileno
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. CARLOS CEPEDA V.	CDIA. BELLAVISTA	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) Ing. Adolfo Witt Gebert Nacionalidad: Chilena

Período de vigencia designación: de 1988. a 1990.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPAÑIAS 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: Pedro Endo Mite
Urb. Guayacanes Mz 27 Villa 19 Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono
No. Reg. Colegio de Contadores: 10.152

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Crás.: SC-RNAE 119
Victor Tupac Yupanqui Marín Ecuat. Nacionalidad
Nombre o Razón Social

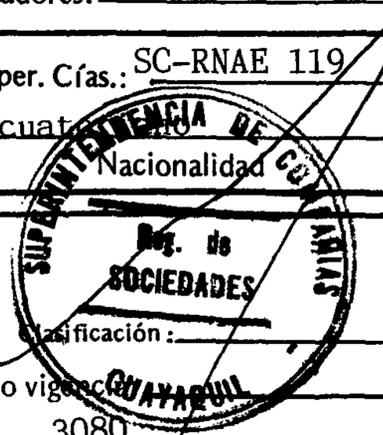
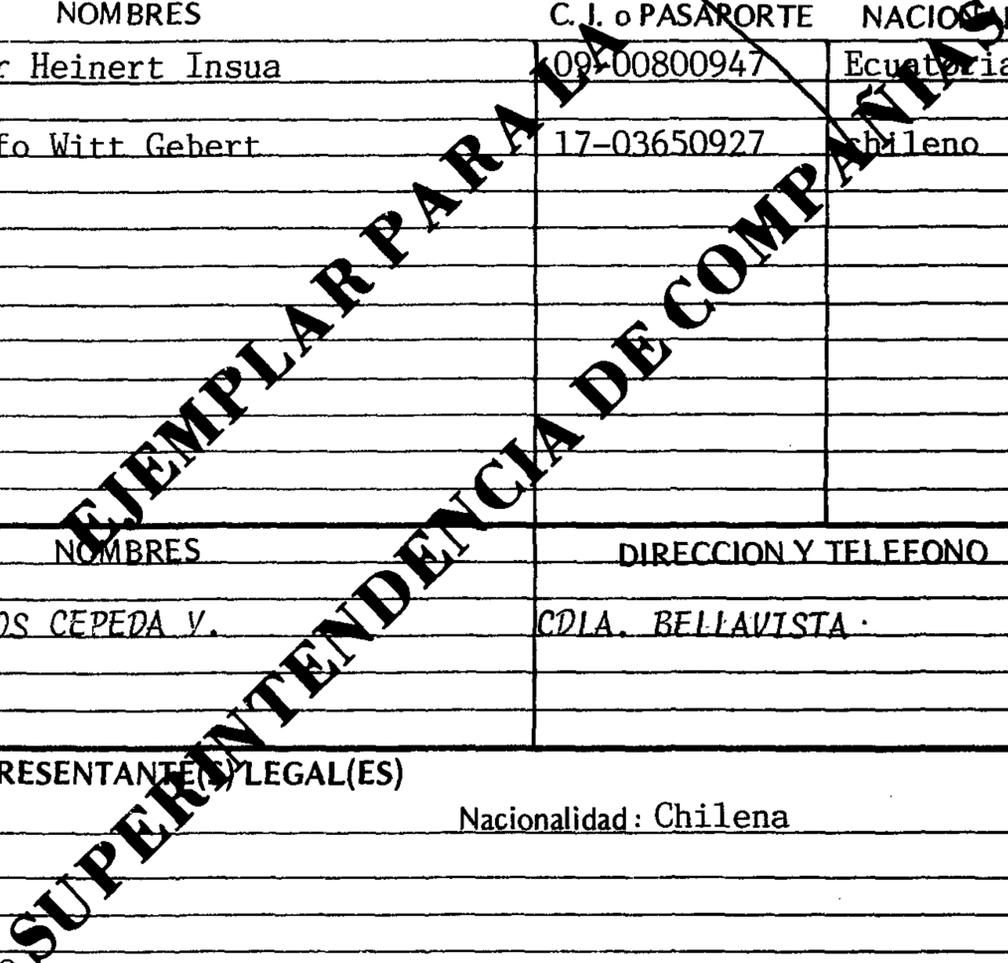
OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: Industrias de Guayaquil No. 3080
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 _____

24 MAYO 1989

No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

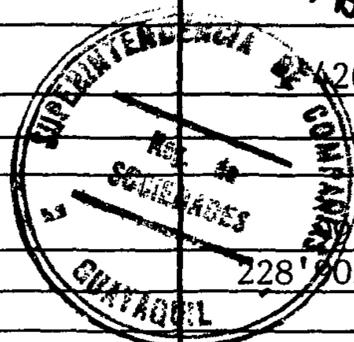


A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		28'231.527,75
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		79'009.595,28
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		30'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		73'689.681,37
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		342.709,30
1108	Inventario materia prima		379'930.636,65
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		36'514.753,84
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		489'980.807,45
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		23'410.424,57
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		59'068.242,52
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'911.594'61
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		107.875.065,70
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'681.096,11
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.310'960.715,95
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'305.966,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	2'730.745,00	
1204	Edificios e instalaciones	25'021.556,78	5'783.880,28
1206	Maquinaria y equipo	68'246.386,28	23'859.434,56
1208	Muebles y enseres	4'088.464,61	613.156,81
1210	Vehículos	9'645.975,35	2'553.757,92
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	997.184,00	
1222	Revalorización de edificios	11'634.761,06	3'955.189,36
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	471'289.419,32	317'199.306,47
1226	Revalorización de otros activos fijos	94'840.643,31	50'066.575,42
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		296.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		221.000,00
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		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	30'371.579,32	15'988.578,99
1509	Desc. 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			300'669.801,22
TOTAL DEL ACTIVO			1'611'630.517,17

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	76'794.361,32
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	75'450.500,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	10'343.398,85
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	432'593.724,89
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	24'976.431,47
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	323'901.651,24
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2'185.457,17
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'949.281,29
2111	Provisiones para prestaciones sociales	5'912.915,08
2112	Intereses vencidos y no pagados	2'745.881,18
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'580.213,71
2114	Aportes al IESS por pagar	851.234,17
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	10'689.533,28
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	12'148.631,72
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)	23'264.726,16
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.005'387.941,53
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	4'815.912,41
2203	Préstamos de accionistas o socios	280'524.212,88
2204	Créditos de estabilización	10'689.533,28
2205	Comisión de riesgo cambiario	12'148.631,72
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 (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		308'178.290,29
TOTAL PASIVO		1.313'566.231,82
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	48'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	226.319,75
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	7.184,00
3302	Revalorización de otros activos fijos	228'905.418,47
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	9'397.633,16
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'337.729,97
TOTAL PATRIMONIO NETO		298'064.285,35
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.611'630.517,17

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avaes 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 1988

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	414'463.780,94
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	414'463.780,94
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	1'188.047,31
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	127'288.899,43
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	825'686.751,30
5204 Menos: Inventario final de materias primas	379'930.636,65
5205 Mano de obra directa	22'407.718,81
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	31'987.762,75
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	6'747.768,35
5209 Suministros y materiales	16'392.361,65
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1'422.117,66
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	15'197.327,85
5212 Mantenimiento y reparaciones	8'866.795,68
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	19'308.064,20
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	6'942.153,41
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	160'025.572,49
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	489'980.807,45
UTILIDAD BRUTA	40'913.884,15
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	750.500,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1'857.455,16
5303 Comisiones a empleados y particulares	3'541.525,49
5304 Publicidad y propaganda	1'000.140,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'848.945,64
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5'589.382,79
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'431.286,50
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	2'838.365,27
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'067.376,46
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'941.119,67
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	6'074.315,88
5409 Otros (Adjuntar detalle)	9'221.736,90
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1'751.734,39
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	17'443.405,59
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	4'893.105,54
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	4'279.762,41
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	31'477.150,72
5606 Otros (Adjuntar detalle)	257.516,35
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	859.938,31
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	14'569.714,43
5801 Participación de los trabajadores	2'185.457,17
5802 Impuesto a la renta	3'046.527,20
UTILIDAD NETA	9'337.729,97

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de ... 24 de Abril. de 1989.

El Gerente

El Contador No. Reg. 10.152.....

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TALLERES METALURGICOS 21 (TALME) S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 9522-78
--	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

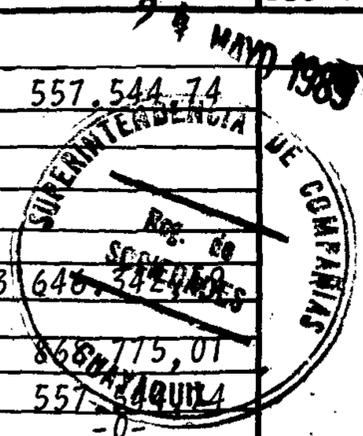
60. PATRIMONIO INICIAL:		173'211.635,02
6001 Capital	48'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'426.319,75	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	114'387.682,11	
6008 Utilidades acumuladas	9'397.633,16	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-0-	
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:		124'852.650,33
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'337.729,97	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	115'514.920,36	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		298'064.285,35

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		266'773.527,08
Utilidad neta del ejercicio	9'337.729,97	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	33'928.882,42	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	447.187,87	
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	223'814.337,39	
7007 Aumento de capital social	-0-	
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	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	749.605,57	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		41'018.407,53
7201 Dividendos pagados	-0-	
7202 Compra de activos fijos	40'988.407,53	
7203 Compra de inversiones permanentes	30'000.000,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
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)		225'755.119,55
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	305'572.774,42	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	79'817.654,87	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		225'755.119,55

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	557.544,74	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	3'646.342,40	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	868.775,01	
Más: Asignación del año	557.544,74	
Menos: Utilización en el año	-0-	
Saldo final	1'426.319,75	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	114'387.682,11	
Más: revalorización de activos del período	115'514.920,36	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	229'902.602,47	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
TALLERES METALURGICOS 21 (TALME) S. A.		9522-78

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

Del ... 1o. de Enero al 31... de Diciembre... de 1988...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima		825'686.751,00	825.686.751,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	38'230.543,00	28'981.049,00	67'211.592,00
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	414'463.781,00		414'463.781,00
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.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1		12	6'750.670,00	1	1'349.000,00	49	17'155900	15	5'251.800
Extranjeros	1	264.000,00	1	1'270.000,00	2	2'145.500,00				

15 o/o Participación			13	326.937,00	3	103.372,00	49	1351997	104	403.151,00
----------------------	--	--	----	------------	---	------------	----	---------	-----	------------

24 MAYO 1988

