

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : FERRO-ALEACIONES S.A.	SIGLAS: FALESA	R.U.C. : 0990392382001	No. DE EXPEDIENTE: 9874-78
---	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYACUILI	CALLE Y No. : Km. 7,9 VTA DALL E	TELEFONO: 251-764	CASILLA:	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **60 AÑOS**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.371.730.675,00**

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	SRA. TRENE LOPEZ DE GARCES	09202119155	ECUATORIANA
Vicepresidente	SEN. CARLOS MONTIEL PACHECO	09-0566675	PERUANO
Gerente(s)	SR. CARLOS MONTIEL		
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	ING. ANGEL VELASCO		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGALES DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
SR. CARLOS MONTIEL PACHECO	PERUANO	
SRA. MARGARITA CEVALCOS	ECUATORIANA	

Período del nombramiento: de 19 **86** a 19 **90**...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **JOSE MIÑAN**

ORIENTE 1040 y G. VALENZUELA Nacionalidad: **ECUATORIANO**
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **1156**

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 Clasificación: **PEQUEÑA INDUSTRIA**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **293** Fecha: **DICIEMBRE 26/84** Período vigencia: **5 AÑOS**

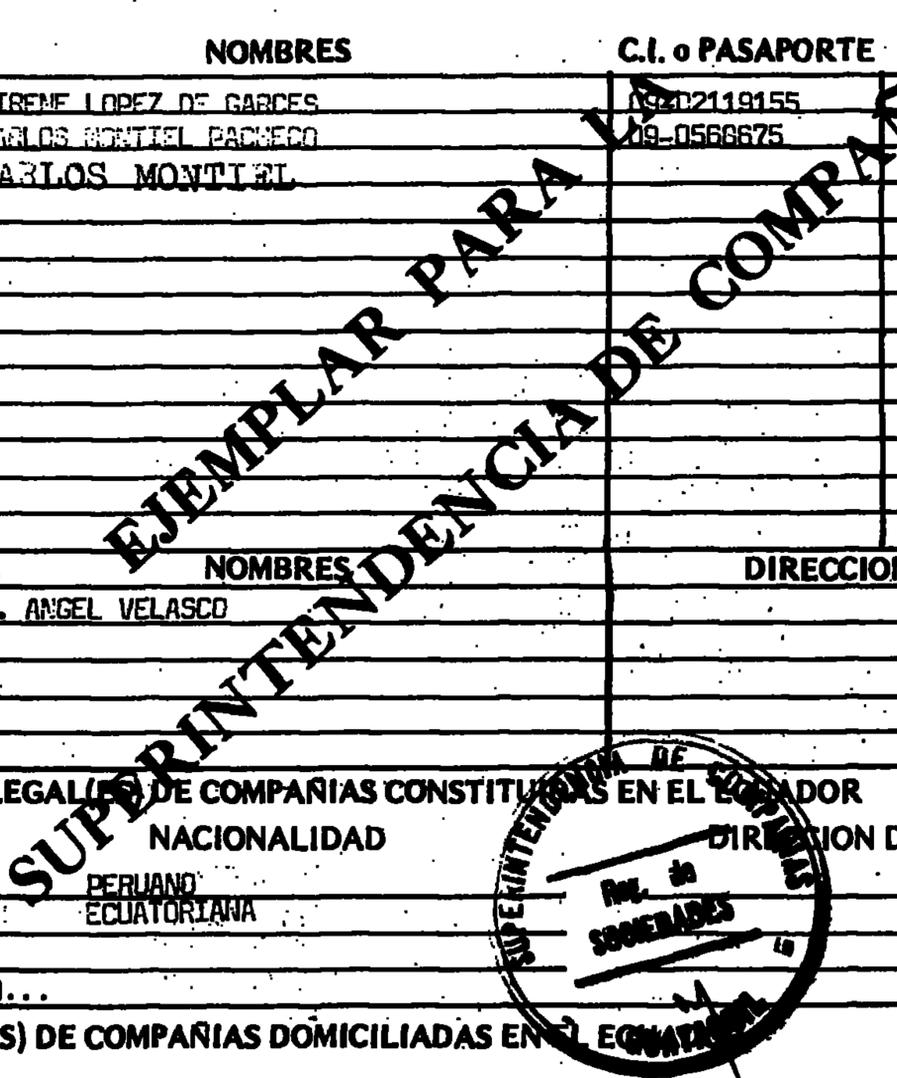
AFILIADA A LA CAMARA DE: **PEQUEÑOS INDUSTRIALES** No. _____

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 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)



AGOSTO 1992

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		
11. ACTIVO CORRIENTE		
1101 Caja-Bancos, moneda nacional		1'019,223,00
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		34'673,777,00
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108 Inventario materia prima		55'319,215,00
1109 Inventario productos en proceso		
1110 Inventario suministros y materiales		14'219,541,00
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		65'317,136,00
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		-9'271,282,00
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional		14'266,039,00
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		12'282,134,00
1125 Repuestos, herramientas y accesorios		
1126 Otros activos corrientes		29'230,509,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		235'648,856,00
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	3'099,879,00	187,926,00
1206 Maquinaria y equipo	42'816,390,00	14'472,474,00
1208 Muebles y enseres	6'460,608,00	2'002,322,00
1210 Vehículos	27'794,200,00	16'535,896,00
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214 Semovientes		
1216 Plantaciones		
1218 Otros activos fijos	1'002,764,00	181,503,00
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220 Revalorización de terrenos		
1222 Revalorización de edificios		
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	32'604,058,00	24'532,583,00
1226 Revalorización de otros activos fijos		
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		
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		
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		
TOTAL DEL ACTIVO		291'513,961,00

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		85'049.004,00
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		2'168.168,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		40'193.022,00
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		65.212,00
2110 Impuesto a la renta por pagar		(884.895,00)
2111 Provisiones para prestaciones sociales		3'224.785,00
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		9'686.704,00
2114 Aportes al IESS por pagar		1'318.145,00
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		140'821.145,00
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		112'810.908,00
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		112'810.908,00
TOTAL PASIVO		253'632.053,00
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		9'605.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		305.997,00
3202 Reservas facultativas		954.905,00
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		22'129.804,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		172.265,00
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		4'713.937,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		37'881.908,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		291'513.961,00

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 ...1... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE..... de 19 90....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	104'064.713,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	29.250,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	104'035.463,00
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	15'493.466,00
5202 Compras de materias primas en el país	42'786.236,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	55'319.215,00
5205 Mano de obra directa	13'756.162,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	9'712.970,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	14'848.758,00
5209 Suministros y materiales	24'647.267,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	10'288.119,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	496.079,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	41'283.058,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	23'287.387,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	65'317.136,00
UTILIDAD BRUTA	28'072.312,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	35.000,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	296.413,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	35.217,00
5304 Publicidad y propaganda	111.152,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	2'891.127,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'585.412,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	1'656.000,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	835.663,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	365.532,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2'413.614,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	37'697.777,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(19'650.595,00)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	4'350.212,00
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	142.195,00
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)	28'572.549,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	4'713.937,00
5801 Participación de los trabajadores	707.090,00
5802 Impuesto a la Renta	1'001.711,00
UTILIDAD NETA	3'005.136,00

Certificamos que el contenido del presente Estado de Resultados es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 19

..... de 19

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.

COMISARIO

No. REG. 1156

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO FERRO-ALEACIONES S.A. FALESA	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 9874-78
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		33'139.415,00
6001 Capital	9'605.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	277.441,00	
6005 Reserva facultativa	954.905,00	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	22'129.804,00	
6008 Utilidades acumuladas	172.265,00	
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:		4'713.937,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4'713.937,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		37'853.352,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		79'029.987,00
Utilidad neta del ejercicio	4'713.937,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14'817.711,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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	50'690.007,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	8'807.332,00	
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:		16'911.165,00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	16'911.165,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
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)		62'117.822,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	94'827.711,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	32'709.889,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		62'117.822,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	19.140,00	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	172.265,00	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	258.301,00	
Más: Asignación del año	19.140,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	277.441,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	22'129.804,00	
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	22'129.804,00	

