

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991

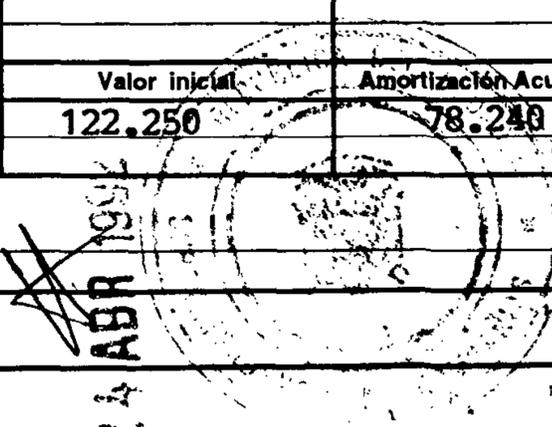
RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>INDUSTRIAL Y COMERCIAL COSMEFIN C. LTDA.</b>			Nº. DE EXPEDIENTE <b>17512-87</b>
CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE: <b>FRANCO DAVILA</b>	NUMERO: <b>709</b>	TELEFONO: <b>408537</b>

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	<b>XAVIER LEON DE LA TORRE VILLEGAS</b>	<b>0908574387</b>	<b>PINO ROCA 409 5to. PISO 333719</b>
Vicepresidente			
Gerente (s)	<b>ENRIQUE LEON DE LA TORRE CERVANTES</b>	<b>0900821612</b>	<b>PINO ROCA 409 4to. PISO 442280</b>
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	<b>ANA MARIA CRUZ LOZANO DE FLORES</b>	<b>0904471414</b>	<b>CHILE 2704 343730</b>
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
<b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja - Bancos			1101	<b>8'529.525</b>
Inversiones financieras temporales			1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	<b>31'095.180</b>
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	
Inventario materia prima			1105	<b>53'587.363</b>
Inventario productos en proceso			1106	<b>8'145.849</b>
Inventario suministros y materiales			1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	<b>6'852.260</b>
Mercaderías en tránsito			1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	<b>200.000</b>
Anticipos a proveedores			1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	<b>1'281.877</b>
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	<b>4'580.393</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>114'272.447</b>
<b>1.2 ACTIVO FIJO</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Depreciación acumulada</b>		
Terrenos y mejoras			1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202	
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones			1204	
Maquinaria y equipo	<b>2'431.821</b>	<b>256.691</b>	1205	<b>2'175.130</b>
Muebles y enseres	<b>10'140.267</b>	<b>1'582.671</b>	1206	<b>8'558.596</b>
Vehículos			1207	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208	
<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Depreciación acumulada</b>		
Terrenos			1221	
Edificios			1222	
Maquinaria y equipo	<b>1'343.113</b>	<b>161.187</b>	1223	<b>1'181.926</b>
Otros activos fijos (adjuntar anexo) <b>MUEBLES ENSER.</b>	<b>6'998.140</b>	<b>1'232.497</b>	1224	<b>5'765.643</b>
<b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	
Inversiones financieras a largo plazo			1303	
Otros (adjuntar anexo)			1304	
<b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amortización Acumulada</b>		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)			1402	
<b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>Valor inicial</b>	<b>Amortización Acumulada</b>		
Gastos de organización y constitución	<b>122.250</b>	<b>78.240</b>	1501	<b>44.010</b>
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
<b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>17'725.305</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				<b>131'997.752</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	20'984.207
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	1'759.689
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	6'678.672
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	27'927.478
Saldo pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	2'926.000
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>60'276.046</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	41'648.426
Saldo pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	10'000.000
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	1'648.426
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>51'648.426</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>111'924.472</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)	<b>AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE (9'300.000)</b>	3101	700.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	597.675
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)	<b>RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>	3302	7'538.184
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	3'758.748
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	7'478.673
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>20'073.280</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>131'997.752</b>

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	
Liquidación de depósitos industriales		4002	
Avales o garantías		4003	
Otras obligaciones contingentes		4004	

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	10		12	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
<b>MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES</b>			
VENTAS	69'398.239,46		69'398.239,46
<b>PRODUCTOS TERMINADOS</b>			
	114'498.194,41		114'498.194,41

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

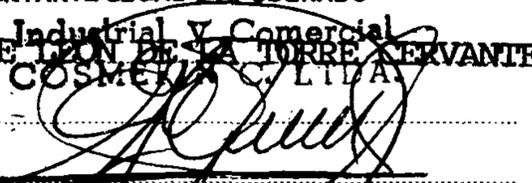
<b>50. VENTAS BRUTAS :</b>		
En el país	CODIGO CUENTA 5001	114'824.994
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	326.800
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
<b>VENTAS NETAS :</b>		<b>114'498.194</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
Inventario Inicial de materias primas	5201	36'735.178
Compras de materias primas en el país	5202	69'398.239
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	53'587.364
Mano de obra directa	5205	9'866.767
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	216.876
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	316.317
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	4'915.259
Mantenimiento y reparaciones	5212	484.000
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	155.412
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	3'204.787
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	8'145.849
Inventario Inicial de productos terminados	5218	3'411.765
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	6'852.260
<b>UTILIDAD BRUTA :</b>		<b>54'379.067</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	6'776.624
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	33.650
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	13'109.333
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	6'491.597
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	991.865
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	576.909
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	1'465.157
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	22.005
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	14'244.328
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>10'667.599</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones	5501	88.187
Otros gastos financieros	5502	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	1'152.513
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	674
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>		<b>11'731.251</b>
Participación de los trabajadores (15%)	5801	1'759.687
Impuesto a la Renta	5802	2'492.891
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>7'478.673</b>

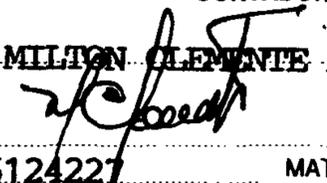
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			12'090.039
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	7'478.673
Aumentos del Capital Social		6002	9'300.000
Incrementos de Superávit de Capital <b>POR CORRECCION MONETARIA</b>		6003	4'824.796
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	118.821
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	4'320.228
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	118.821
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>29'373.280</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
Utilidad del ejercicio	7001	7'478.673
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	1'704.038
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
Dividendos	7201	4'320.228
Compra de activos fijos	7202	7'074.599
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	
Otros	7208	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>		<b>(2'212.116)</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>53'996.402</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>56'208.518</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>(2'212.116)</b>

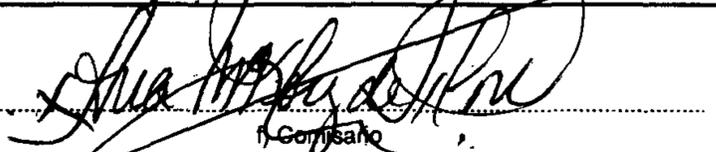
Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 24 de FEBRERO de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**  
 NOMBRE: ENRIQUE LEON DE LA TORRE CERVANTES  
 FIRMA:   
 C.I. 0900821612  
 FIRMA AUTORIZADA

**CONTADOR**  
 NOMBRE: MILTON CLEMENTE MATEO  
 FIRMA:   
 C.I. 0906124227 MATRICULA: 02744

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

  
 f) Comisario

.....  
 f) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE  
 INFORME COMISARIO  
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

**FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)**

Recibido hoy día ..... de ..... de 19 .....

Nº de Anexos .....