

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: HIMASESA		SIGLAS: HIMASESA	R.U.C. 0990490155001	No. EXPEDIENTE 19190-80
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Ave. C.J. Arosemena Km.2.1/2	TELEFONO: 388972	CASILLA: 6759
SUCURSALES	Quito	P. Juan de Velasco 236	551577	7192

Período del Balance: Del: 1º de Enero de 1985; Al 31 de Diciembre de 1985. Fecha de Vencimiento Plazo Julio 3/2030

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sr. Isidro De Icaza Plaza	09-00415555	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	Sr. Juan C. De Icaza Aguirre	09-03523165	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal			
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s) Juan Carlos De Icaza Aguirre Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo(s) Gerente General
 Fecha de nombramiento: 18 de Agosto de 1.985 Período: 2 años
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
Importación y Venta de Productos de Mantenimiento y Seguridad Industrial

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR
 Nombre (s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación (es) _____ Carnet de domiciliación No. _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: Ricardo Torres Pesantes Nacionalidad: Ecuatoriana
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: Alborada Sexta Etapa

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

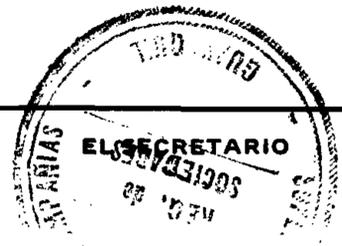
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles.-CERTIFICO.



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE Diciembre DE 1985)

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		165.177,89	
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		6'431.136,89	
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes		24'012.906,47	
1104	Documentos por cobrar clientes			
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			
1107	Inventario materia prima			
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados		42'521.485,06	
1110	Inventario suministros y materiales			
1111	Inventarios mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito		2'573.884,08	
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros Intereses anticipados y otros		56'374.943,6	
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1125	Accesorios de oficina en existencia			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			132'079.534,04	
12. ACTIVO FIJO				
1201	Terrenos y Mejoras			
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e Instalaciones	21.688,00	10.487,85	11.200,15
1206	Maquinaria y equipo			
1208	Muebles y enseres	1'648.195,66	721.190,40	927.005,26
1210	Vehículos	1'182.005,71	551.964,81	630.040,90
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de vehículos Vehículos	1'600.671,11	1'338.390,56	262.280,5
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	4'063.428,04	1'897.771,12	2'165.656,92
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	60.619,96	30.429,22	30.190,74
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional			
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
14. ACTIVOS INTANGIBLES				
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS				
1501	Gastos de organización y reorganización	902.737,17	451.368,60	451.368,57
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	58'377.499,40	6'071.741,48	52'305.757,92
1508	Comisión de riesgo cambiario			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			56'783.501,01	
TOTAL DEL ACTIVO			188'863.035,05	

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	6'455.562,28
2102	Proveedores en el exterior	8'830.572,18
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	32'095.479,70
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	6'152.669,76
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	
2117	Acreedores diversos	2'803.622,35
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		56'337.906,27
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	116'893.257,89
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	8'085.226,79
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		124'978.484,68
TOTAL PASIVO		181'316.390,95
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	3'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	3'263.052,24
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	195.860,01
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	247.821,98
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	58.918,78
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	780.991,09
TOTAL PATRIMONIO NETO		7'546.644,10
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		188'863.035,05

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ..19..... de ..Enero..... al ...31... deDiciembre de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS			
5001 En el país			
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			95'886.448,07
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			42'418.600,03
5101 Inventario Inicial		72'561.170,11	
5102 Compras		12'378.914,98	
5103 Menos: Inventario final		42'521.485,06	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			
5201 Materias primas:			
5202 Inventario inicial			
5203 Más: Compras			
5204 Menos: Inventario final			
5205 Mano de obra directa			
5206 Gastos de fabricación:			
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica			
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta			
5210 Suministros y Materiales			
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones			
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono			
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados			
5220 Menos: Inventario final de productos terminados			
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			53'467.848,04
53. GASTOS DE VENTAS			24'973.777,18
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		1'646.297,03	
5302 Comisiones a empleados y particulares		9'684.001,38	
5303 Publicidad y propaganda		--	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		--	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		3'447.493,65	
5306 Otros		15'598.707,32	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			12'904.687,01
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		3'490.903,17	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'717.204,38	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		707.606,46	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		325.949,64	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		295.838,01	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		6'367.185,35	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			15'589.380,44
55. GASTOS FINANCIEROS			18'207.241,69
5501 Intereses, comisiones		15'365.687,76	
5502 Otros gastos financieros		2'841.553,93	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			3'823.649,40
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		3'823.649,40	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			1'205.791,56
15 o/o para trabajadores		180.868,73	
Impuesto a la Renta		243.931,74	
5801 UTILIDAD NETA			780.991,09

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 8627

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

205/100

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
Hidráulicos, Mantenimiento y Seguridad S.A.	0990490155001	19190-80

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

PERIODO: De Enero a 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería		12'378.914,98	12'378.914,98
10.2 Maquinaria y Equipo			
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		95'886.448,07	95'886.448,07
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	2	20			
Remuneración S/.	1'100.000,00	14'241.091,64			
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.		180.868,73			

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año? SI NO

Monto de la Inversión Programada: _____

S/ 18'000.000,00

Construcciones: _____

Maquinaria y equipo: _____

Financiamiento: Recursos Propios 100 o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

07 MAYO 1985
Delmira Aragoni
 Registrada de Socios



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Hidráulicos, Mantenimiento y Seguridad S.A. HIMASESA	C.I.I.U. 0990490155001	No. EXPEDIENTE: 19190-80
---	---------------------------	-----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		6'765.653,01
6001	Capital Social	3'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	195.860,01	
6005	Otras Reservas	247.821,98	
6006	Superávit de capital	3'263.052,24	
6007	Utilidades retenidas	58.918,78	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		780.991,09
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	780.991,09	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			7'546.644,10

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal			
Otras reservas			
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial			
Más: Asignación del año			
Menos: Utilización en el año			
Saldo final			
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		2'022.152,43	
Más: Revalorización de activos del período		1'240.899,81	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		3'263.052,24	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		5'790.275,11
7001	Utilidad neta del ejercicio	780.991,09	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	798.129,16	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL			
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	4'211.154,86	
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	7'086.595,64	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			(1'296.320,53)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		75'741.627,77	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		77'037.948,30	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(1'296.320,53)	

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO HIDRAULICOS, MANTENIMIENTO Y SEGURIDAD S.A.	C.I.I.U. 0990490155001	No. DE EXPEDIENTE 19190-80
---	---------------------------	-------------------------------

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO				
Obligaciones en divisas (A)		Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
Chesco, Inc.	US \$ 73.387,20	31/12/85	96.50	S/. 7'081.864,73
Dresser	US \$ 23.438,19	31/12/82	96.50	2'261.785,34
AMF CUNO	US \$ 10.674,34	30/06/82	96.50	1'030.073,81
Parker Hannifin	US \$ 3.376,19	31/12/82	64.06	216.272,38
Pitoc	Pesos Colb. 303.198,00	13/05/83	-.70	212.888,10
Norton	US \$ 25,00	30/06/82	96.50	2.412,50
TOTAL				10'805.296,86

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Banco del Azuay	5'295.230,00	19/09/83	7 años	S/. 51.41		-.-
Banco Popular	51'851.743,99	22/06/84	"	64.06		13'720.000
Banco Continental	13'063.437,16	6/01/84	"	55.49		4'020.616,11
Período de gracia						
Amortización		Trimestral ()		Semestral (X)		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
S/. 2'570.500,00		2'724.730,00	
17'936.800,00	13'720.000,00	17'219.328,00	2'975.615,99
4'553.142,61	665.038,64	3'824.639,80	4'020.616,11
TOTAL	14'385.038,64	23'768.697,80	6'996.232,10

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.