

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

*Fecha Comenzamiento*  
*Fecha Evaluación*  
*Extremo*

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>COMPANIA DE GAS COMPRIMIDO "COMGASCO" S.A.</b>		SIGLAS: <b>COMGASCO</b>	RUC: <b>0990003114001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>2436-45</b>	
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE y No.: <b>AV. DE LAS AMERICAS S/N</b>	TELEFONO: <b>282089</b>	CASILLA: <b>4530</b>	CABLE: <b>COMGASCO</b>
SUCURSALES:					

Período del balance Del **19** de **Enero** de 19 **86** Al **31** de **Diciembre** de 19 **86**. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>MA. LUISA GONZALEZ DE PERALTA</b>	<b>09-03515690</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>ING. CARLOS GONZALEZ BARZALLO</b>	<b>09-02527277</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	<b>ECON. GILBERTO MOSQUERA</b>		
Suplente	<b>ING. COM. ALEJANDRO ROMOLEROUX</b>		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) **ING. COM. CARLOS GONZALEZ BARZALLO** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
 Cargo(s) **GERENTE**  
 Fecha de nombramiento: **NOVIEMBRE 8/86** Período: **5 años**  
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:  
**PRODUCCION: OXIGENO Y ACETILENO, COMPRA Y VENTA DE CARBURO**  
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO  
 No. No. No. No.

**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: \_\_\_\_\_  
**ING. COM. JUAN ULLOA CABRERA** **ECUATORIANA**  
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad  
 DIRECCION: **ALCEDO # 2.305**

Tiene Auditoría Externa SI  NO

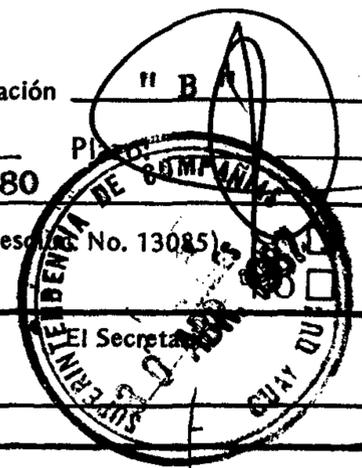
Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

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  Agropecuaria  Turística  Otras  Clasificación **" B "**  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **615** Fecha: **OCTUBRE 6/81**  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS (SUSCRITA EN NOV. 18/46)** No. **380**  
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI  NO  PUBLICO BALANCES (Res. No. 13085) (Adjuntar Copia)  
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_  
 la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_ fojas útiles. CERTIFICO:



**20 ABR. 1986**

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 . DE DICIEMBRE . . . DE 198 6 .)

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101	Caja bancos moneda nacional		2'092.481,85
1102	Caja bancos moneda extranjera		698.992,37
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		9'117.214,70
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(455.975,74)
1108	Inventario materia prima		928.487,96
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		204.874,00
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		2'799.392,22
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		1'832.618,43
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		75.049,98
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		184.051,75
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		41.759,43
1124	<del>Anticipos a proveedores moneda extranjera</del> <b>VARIOS DEUDORES</b>		624.882,57
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		785.549,45
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	<del>Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)</del> <b>DEPOSITOS EN GARANTIA</b>		830.826,36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>19'760.205,33</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	1'371.565,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	240.689,55	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	1'194.231,23	585.665,24
1206	Maquinaria y equipo	8'893.988,74	8'504.298,37
1208	Muebles y enseres	688.423,51	203.323,16
1210	Vehículos	2'187.272,73	83.845,45
1212	<del>Mejoras en locales arrendados</del> <b>HERRAMIENTAS</b>	105.612,20	65.166,42
1214	<del>Semovientes</del> <b>CILINDROS VACIOS</b>	4'198.625,20	3'101.807,34
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	661.266,12	595.139,49
		<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	<del>Revalorización de terrenos</del> <b>INSTALACIONES</b>	3'163.148,24	2'621.875,86
1222	<del>Revalorización de edificios</del> <b>MUEBLES Y ENS.</b>	394.305,98	274.004,33
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	20'348.205,01	15.129.679,21
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det)	165.617,43	81.004,58
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
<b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>			
		<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
<b>15. ACTIVO DIFERIDO</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>
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 obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>12'367.141,49</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>32.127.346,82</b>

2. PASIVO CORRIENTE		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores moneda nacional		652.916,55
2102 Proveedores moneda extranjera DEPOSITOS POR CILINDROS		6'347.240,00
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias moneda nacional		
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		129.331,87
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)		377.491,47
2110 Impuesto a la renta por pagar		417.551,51
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).		811.616,67
2112 Intereses vencidos no pagados GASTOS POR COBRAR		1'804.089,68
2113 Impuestos retenidos por pagar		230.357,12
2114 Aportes al IESS por pagar		170.609,53
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional		307.910,00
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 provisión jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas		
2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		30.771,97
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>11'279.886,37</b>
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 y compañías relacionadas		800.000,00
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Cuentas acreedoras casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento financiero por pagar		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)		
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) CREDITOS DIFERIDOS		235.888,58
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1'035.888,58</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>12'315.774,95</b>
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)		6'150.000,00
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)		2'229.000,00
3202 Otras reservas		702.247,19
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		9'393.458,10
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		1'336.866,58
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>19'811.571,87</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>32'127.346,82</b>

#### OBLIGACIONES CONTINGENTES

#### 4. CUENTAS DE ORDEN

##### 40. DEUDORAS

- 4001 Avaluos otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

##### 41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avaluos otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . 1º . de . ENERO DE 1986 . al . 31 . de . DICIEMBRE . . . . . de 1986

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	55'600.798,08
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	11'120.513,26
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>44'480.284,82</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	1'168.462,40
5102 Compras productos terminados en el país	5'173.119,61
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	814.291,95
5104 Menos: Inventario final	(2'799.392,22)
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial materias primas	491.847,39
5202 Más: Compras materias primas en el país	72.960,00
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	5'151.474,19
5204 Menos: Inventario final materias primas	( 928.487,96)
5205 Mano de obra directa	2'424.533,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	1'911.720,69
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	165.405,00
5209 Suministros y materiales	2'603.353,28
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	153.635,14
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	2'285.381,02
5212 Mantenimiento y reparaciones	3'409.030,18
5213 Impuestos a la producción y otros <b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	536.838,10
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	6'475.629,96
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	838.586,94
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>14'531.896,15</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'454.929,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	893.332,16
5303 <del>Comisiones por ventas y producción</del> <b>REPARACION EQUIPO DE REPARTO</b>	581.446,59
5304 Publicidad y propaganda	213.200,00
5305 <del>Depreciación bienes departamento de ventas</del> <b>COMBUSTIBLE CARROS DE REPARTO</b>	153.470,00
5306 Otros (Adjuntar detalle) <b>SEGUN ANEXO #1</b>	509.227,14
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'586.542,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	766.177,76
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	265.229,82
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	335.684,26
5405 <del>Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios</del> <b>HONORARIOS</b>	1'445.000,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	108.083,66
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	506.121,21
5408 <del>Asistencia técnica por diferencias cambiarias</del> <b>UTILES DE OFIC</b>	429.387,52
5409 Otros (Adjuntar detalle) <b>SEGUN ANEXO #1</b>	1'271.171,61
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>4'012.893,42</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	280.836,56
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 <del>Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo</del> <b>ARRENDOS</b>	242.260,00
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	36.649,53
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	110.000,00
5702 <del>Pérdidas por diferencia de cambio</del> <b>INDEMNIZACIONES</b>	884.420,91
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) <b>SEGUN ANEXO #1</b>	952.524,20
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>	<b>2'064.021,28</b>
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	309.603,19
5802 Impuesto a la renta	417.551,51
<b>CIUDADAS SERRANO S. A.</b>	<b>1'336.866,58</b>

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General de Accionistas de "CIUDADAS SERRANO" S. A.

El Gerente (Representante Legal) ..... El Contador ..... No. Reg. 0.7786

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.

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA DE GAS COMPRIMIDO "COMGASCO" S.A.	C.I.I.U. 0990003114001	No. EXPEDIENTE 2436-45
---	---------------------------	---------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

60	PATRIMONIO INICIAL:		\$ 15'727.100,70
6001	Capital social	6'150.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	2'205.000,00	
6005	Otras reservas	678.010,33	
6006	Superávit de capital	6'516.521,64	
6007	Utilidades acumuladas	177.568,73	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
62.	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		4'084.471,17
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	1'336.866,58	
6302	Menos: dividendos en efectivo	( 129.331,87)	
6303	Más: superávit de capital del período	2'876.936,46	
64.	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		19'811.571,87

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva legal	24.000,00	
Otras reservas	24.236,86	
Dividendos en efectivo	129.331,87	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	2'205.000,00	
Más: Asignación del año	24.000,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2'229.000,00	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	6'516.521,64	
Más: revalorización de activos del período	2'876.936,46	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	9'393.458,10	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>			5'173.870,95
7001	Utilidad neta del ejercicio	1'336.866,58	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	2'019.804,35	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos	1'817.200,02	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>			2'966.602,33
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	567.639,05	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	269.631,41	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>			2'207.268,62
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		8'480.318,96	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		6'273.050,34	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			2'207.268,62

