

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :		SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:	
CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS "CUEERX"		C.LTDA	0990771685001	26535-85	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Ventas de Art. de Cuero y Muebles					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Chimborazo 3409	TELEFONO: 334165	CASILLA: 1278	TELEX:
SUCURSAL					
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 50 Años					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 82'181.070,00					
Período del balance					
Del 1 de Enero de 1990 Al 31 de Diciembre de 1990					
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES					
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	Ing. CARLOS MAYO V.		0902571288	Ecuatoriana	
Vicepresidente					
Gerente(s)	Sra. CATHERINE DE MAYO				
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO		
Principales					
Suplentes					
3. COMITE DE VIGILANCIA					
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR					
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA		
Sra. CATHERINE DE MAYO		EQUATORIANA	CHIMBORAZO 3409		
Período del nombramiento: de 1989 a 1990					
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA		
Categoría:			Visa:		
No. Directivos:		PERSONAL OCUPADO		22 ABR 1991	
		No. Empleados:			
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: LUIS PROCEL					
RUMICHACA 1313		Nacionalidad: ECUATORIANA			
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores:			
Auditoría Externa:		SI ☐	NO ☒	No. Reg. Super. Cías.:	
Nombre o Razón Social				Nacionalidad	

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

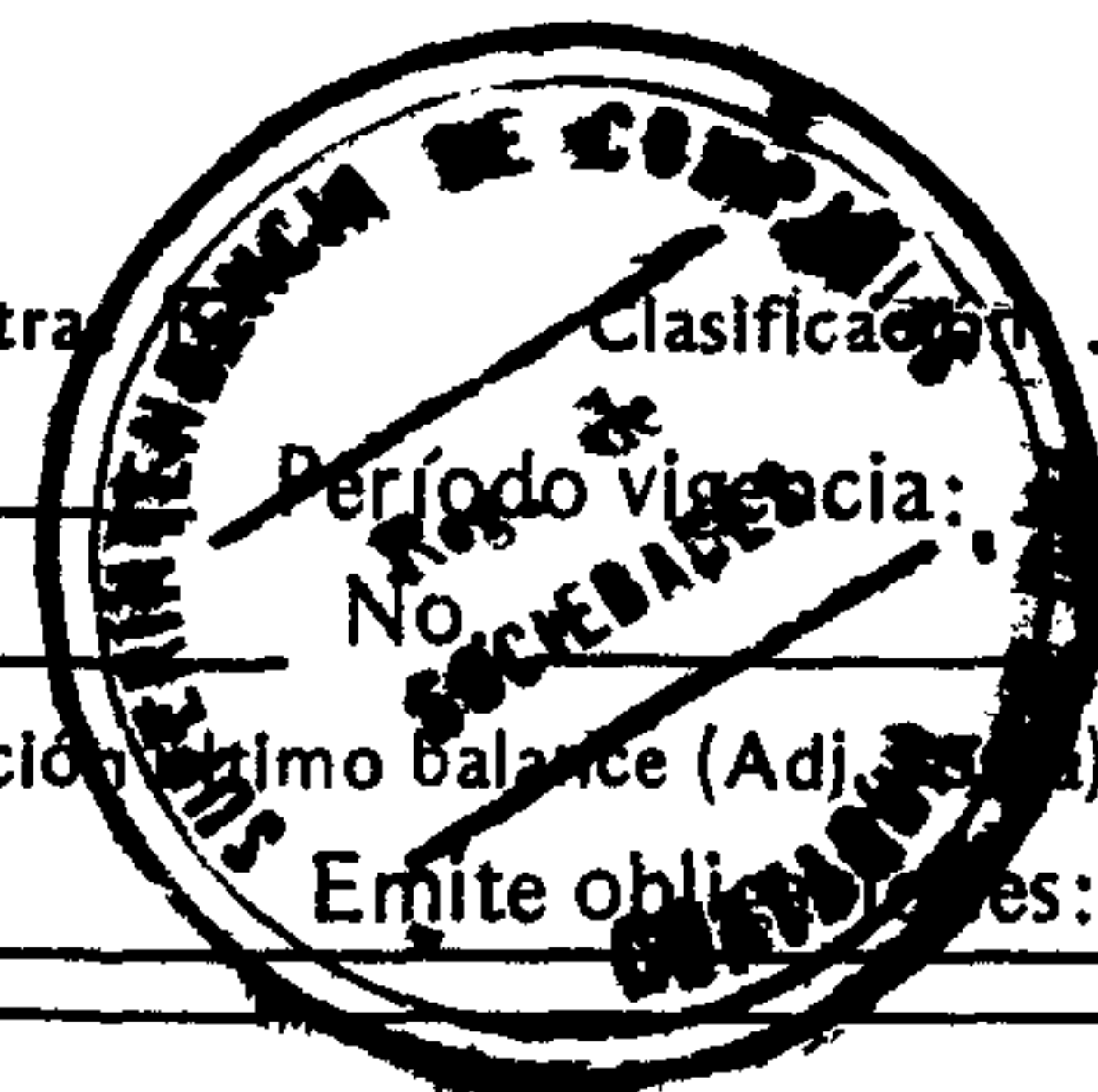
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otra ☐ Clasificación: PEQ. INDUSTRIA

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. Fecha:

AFILIADA A LA CAMARA DE:

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI ☐ NO ☐ Publicación último balance (Adj. 2da) 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)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			304.386,20
1101 Caja-Bancos, moneda nacional			
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			5'834.160,00
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			
1108 Inventario materia prima			29'398.445,81
1109 Inventario productos en proceso			
1110 Inventario suministros y materiales			
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			
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			
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional			
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			584.137,30
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			36'121.129,40
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
	221.000,00		221.000,00
1201 Terrenos y mejoras			
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	974.409,16	200.782,59	773.626,57
1206 Maquinaria y equipo	21'773.777,79	3'738.766,70	18'035.011,09
1208 Muebles y enseres	4'015.585,56	1'311.039,70	2'704.545,86
1210 Vehículos			
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados	2'553.383,35	593.976,05	1'959.407,30
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos	1'921.985,92	470.502,26	1'451.483,66
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos	1'291.000,00		1'291.000,00
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	22'463.772,49	5'619.096,08	16'844.676,41
1226 Revalorización de otros activos fijos	24'666.193,68	10.202.822,97	14'463.370,71
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			2'100.000,00
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	53.000,00	20.374,90	32.625,10
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	2'807.970,41		2'807.970,41
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			62'684.717,11
TOTAL DEL ACTIVO			98'805.846,51

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		23'544.829,72
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		193.000,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		18'057.380,74
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		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		931.807,47
2112 Intereses vencidos y no pagados		-
2113 Impuestos retenidos por pagar		851.023,80
2114 Aportes al IESS por pagar		
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		3'002.294,69
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		46'580.336,42
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		13'846.153,68
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		3'074.206,00
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		16'920.359,68
TOTAL PASIVO		63'500.696,10
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		10'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	Aporte Aumento Capital	25'100.000,00
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		14.866,18
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		33'000.015,37
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(-)	19'792.851,21
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(-)	13'016.879,93
TOTAL PATRIMONIO NETO		35'305.150,41
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		

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

ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período ... Enero al 31... de ... Diciembre... de 19 90....

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país	48'061.493,55
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	48'061.493,55
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	19'593.125,00
5102	Compras de productos terminados en el país	10'044.151,62
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	14'175.078,00
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201	Inventario inicial de materias primas	7'012.634,00
5202	Compras de materias primas en el país	18'058.107,00
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	15'223.368,00
5205	Mano de obra directa	2'678.744,00
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	3'693.500,00
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	397.799,23
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	1'242.634,56
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	309.036,30
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
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	
	UTILIDAD BRUTA	14'430.207,84
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	917.298,26
5304	Publicidad y propaganda	2'330.894,68
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	863.258,78
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3'604.000,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'610.082,02
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'299.428,78
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	2'075.594,96
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1'095.851,13
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	2'561.150,01
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	3'927.350,78
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	9'089.529,15
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	
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)	
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 Trabai. e Imp. a la Renta	13'016.879,93
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la Renta	
	UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . 25 . de Marzo.....

..... de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 4763

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

f.) COMISARIO

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		31'976.301,68
6001 Capital	10'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	14.866,18	
6005 Reserva facultativa	25'100.000,00	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	16'654.286,71	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	19'792.851,21	
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:		3'328.848,73
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13'016.879,93	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	16'345.728,66	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		35'305.150,27

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		9'063.323,23
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5'769.094,96	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'095.851,13	
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		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	2'198.377,14	
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:		17'700.964,25
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	345.622,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	4'338.462,32	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	13'016.879,93	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		8'637.641,02
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	10'459.207,02	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1'821.566,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		8'637.641,02

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO C.LTDA. CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS "CUEREX"	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 26535-85
---	-------------	----------------------------

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

Del ...1... de ...ENERO.....al...31... de ...Diciembre...de 19.90.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	18'058.107,00		18'058.107,00
10.1 Mercaderías	10'044.151,62		10'044.151,62
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	48'061.493,55		48'061.493,55
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	
Ecuatorianos			6	6'210.000,00			4	2'678.000,00		
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

22 ABR 1991

