

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: INVERSIONES COMERCAR C. LTDA		SIGLAS: COMERCAR	RUC: 0990797080001	No. DE EXPEDIENTE: 26736-86
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AGUIRRE 406 Y CHILE	TELEFONO: 528960	CASILLA: -----
SUCURSALES	GUAYAQUIL	AEROPUERTO CASETA NO .1		

Período del balance Del **24** de **FEBRERO** de 19**86**. Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**86**. Fecha de vencimiento: **50 AÑOS**
Plazo duración: **50 AÑOS**

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	AB. JUAN FRANCO PORRAS	0905080420	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s) GENERAL	LDO. JAIME MACIAS CARMIGNANI	0901613240	ECUATORIANA
	SR. HECTOR SANABRIA CRUZ	0905111170	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principal	VICTOR ALVARADO VARGAS		DIRECCION Y TELEFONO Chile 303 y Luque
Suplente	EC. CARLOS GARCIA VILLARUEL		Chimborazo 407
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) **AB. JUAN FRANCO PORRAS** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 Cargo(s) **PRESIDENTE**
 Fecha de nombramiento: **24-2-86** Período: **CINCO AÑOS**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRAERO
	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: _____
HECTOR MORENO BUSTAMANTE **ECUATORIANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: **ACACIAS MZ. C 7 VILLA 17**

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

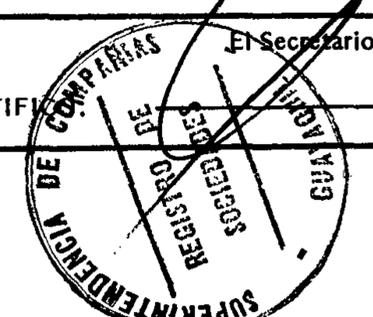
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICADO

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1.207.364,62
1102	Caja bancos moneda extranjera		
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		1.033.190,-
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Prbvisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o 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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Préstamos y anticipos a trabajadores ACCIONES SUSCRITA Y NO PAGADAS		50.000.-
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Préstamos y anticipos a proveedores VEHICULOS EN PRODUCCION		800.000.-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.090.554,62
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	560.000.-	560.000.-
1206	Maquinaria y equipo	297.127,28	297.127,28
1208	Muebles y enseres	420.000.-	420.000.-
1210	Vehículos	13.412.545,47	(1.448.284,89)
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de vehículos VEHICULOS	1.267.626,19	(213.291,83)
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
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)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de venta cambiaria SEGUROS	1.401.962,57	(664.373,36)
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados	10 % Impuesto Transacciones	1.123.721,30
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			16.157.032,73
TOTAL DEL ACTIVO			19.247.587,35

21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	5.033.953,28
2102	Proveedores moneda extranjera	
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	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	9.452.505,00
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14.486.459,08
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	7.000.000.-
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
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)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		7.000.000.-
TOTAL PASIVO		21.486.459,08
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	100.000.-
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)	
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	1.054.334,36
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(3.393.206,09)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	
TOTAL PATRIMONIO NETO		(2.238.871,73)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		19.247.587,35

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avals otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

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

50. VENTAS BRUTAS	7.599.985,87
5001. En el país	
5002. En el exterior	
5003. Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004. Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101. Inventario inicial	
5102. Compras productos terminados en el país	
5103. Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104. Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201. Inventario inicial materias primas	
5202. Más: Compras materias primas en el país	
5203. Más: Compras materias primas en el exterior	
5204. Menos: Inventario final materias primas	
5205. Mano de obra directa	
5206. Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207. Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208. Mano de obra indirecta	
5209. Suministros y materiales	
5210. Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211. Aportes IESS y beneficios sociales	
5212. Mantenimiento y reparaciones	
5213. Impuestos a la producción y otros	
5214. Fuerza motriz, agua, teléfono	
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	7.599.985,87
53. GASTOS DE VENTAS	
5301. Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302. Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303. Comisiones a empleados y particulares	39.095,27
5304. Publicidad y propaganda	671.360,-
5305. Depreciación bienes departamento de ventas	
5306. Otros (Adjuntar detalle) MANTENIMIENTO DE ACTIVOS.	1.592.687,31
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401. Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	351.886,-
5402. Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	91.000,-
5403. Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	118.993,35
5404. Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	21.515,62
5405. Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406. Depreciación bienes, área administrativa	1.448.284,89
5407. Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408. Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409. Otros (Adjuntar detalle) MISCELANEA	2.507.276,12
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	757.887,31
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501. Intereses y comisiones	
5502. Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	3.504.786,41
5503. Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
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. Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605. Ganancias por diferencia de cambio	
5606. Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701. Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	392.022,73
5702. Pérdidas por diferencia de cambio	
5703. Otros gastos (Adjuntar detalle) DESCUENTOS POR TARJETAS DE CREDITO	254.284,26
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	(3.393.206,09)
5801. Participación trabajadores (15 o/o)	
5802. Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) *[Firma]* El Contador *[Firma]* No. Reg. 0,14312

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.

[Firma]