

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: CORDELERIA NACIONAL S. A.		SIGLAS:	R.U.C. 0990007403001	No. EXPEDIENTE 3349/58
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Avda. C.J. Arosemena Km. 1.4	TELEFONO: 386210	CASILLA: 3656
SUCURSALES				CABLE: CORDENASA

Período del Balance: Del: **10** de **Enero** de 19 **85**; Al **31** de **Diciembre** de 19 **85** Fecha de Vencimiento Plazo:

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Jessica Giuliano de Salcedo	09-04262342	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	Gustavo Salcedo Borrigo	09-03450615	"
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Guillermo San Miguel Salcedo	Miraflores 5 # 427 (386222)	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **Gustavo Salcedo Borrigo** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo (s) **Gerente General**
 Fecha de nombramiento: **85-11-12** Período: **dos años**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
Fabricación de Cables y Cordeles

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:

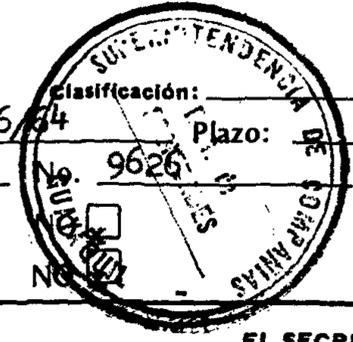
Denominación de la persona jurídica: **Luis Medina Salazar** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: **Carchi # 1601**

Tiene Auditoría Externa SI NO
Ing. Com. Guido Yagual González Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombre o denominación _____

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. **63** Fecha: **Enero 16/84**
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Comercio**
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 fojas útiles.-CERTIFICO.- EL SECRETARIO

Segun memo de 1985 - CG del 10 de Agosto de 1986, se le autoriza a Salcedo a presentar el balance 1985 al 10 de Agosto de 86.

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		3'011.853,42
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		1'155.000,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		131'447.675,04
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		(289.671,31)
1107	Inventario materia prima		9'824.776,01
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		17'033.924,71
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		10'622.545,88
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		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			54'806.103,75
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	912.996,97	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	8'328.743,75	4'288.429,18
1206	Maquinaria y equipo	19'734.435,25	19'235.110,13
1208	Muebles y enseres	1'421.705,80	572.474,66
1210	Vehículos	6'115.000,00	879.535,66
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	7'535.803,03	
1222	Revalorización de edificios	9'694.725,00	5'050.893,91
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	21'321.163,95	21'321.163,95
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	2'705.710,88	2'044.397,52
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			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización	344.192,45	126.966,32
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		
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			24'595.505,75
TOTAL DEL ACTIVO			79'401.609,50

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	1'398.673,10
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	23'360.399,09
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	3'100.000,00
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	3'854.785,47
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	317.278,52
2111	15 o/o para trabajadores	822.939,73
2112	Impuesto a la renta por pagar	838.395,90
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	1'902.041,41
2117	Acreeedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		35'594.513,22
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
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	6'951.757,72
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		6'951.757,72
TOTAL PASIVO		42'546.270,94
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	11'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	7'535.803,03
3202	Revalorización de otros activos fijos	11'982.587,88
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1'482.925,57
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	824.568,32
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4'029.453,76
TOTAL PATRIMONIO NETO		36'855.338,56
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		79'401.609,50

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... de Diciembre..... de 198...5....

50. VENTAS BRUTAS			119'690.947,83
5001 En el país		107'277.471,89	
5002 En el exterior		11'913.475,94	
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101 Inventario Inicial			
5102 Compras			
5103 Menos: Inventario final			
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			84'796.877,12
5201 Materias primas:		48'853.241,26	
5202 Inventario inicial	14'755.117,05		
5203 Más: Compras	43'922.900,22		
5204 Menos: Inventario final	9'824.776,01		
5205 Mano de obra directa		8'032.731,27	
5206 Gastos de fabricación:		30'139.220,52	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	4'400.327,42		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta	2'500.027,36		
5210 Suministros y Materiales	1'929.287,44		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	380.225,24		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones	14'166.773,43		
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	1'762.579,63		
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		14'803.608,78	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		17'033.924,71	
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			34'894.070,71
53. GASTOS DE VENTAS			2'055.884,82
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda		982.671,60	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'073.213,22	
5306 Otros			
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			11'778.776,60
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		2'746.724,11	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'969.274,24	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		873.816,67	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		537.166,21	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		1'279.140,24	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		4'372.655,13	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			21'059.409,29
55. GASTOS FINANCIEROS			15'594.562,98
5501 Intereses, comisiones		15'594.562,98	
5502 Otros gastos financieros			
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			21.418,56
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			
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:			5'486.264,87
15 o/o para trabajadores		822.939,73	
Impuesto a la Renta		633.871,38	1'456.811,11
5801 UTILIDAD NETA			4'029.453,76

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.

Gustavo Gerente Representante Legal

EL CONTADOR, Reg. Contador Público

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 CORDELERIA NACIONAL S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 3349/58
--	----------	-----------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:	29'825.884,80
6001	Capital Social	8'000.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva Legal	1'482.925,57
6005	Otras Reservas	
6006	Superávit de capital	19'518.390,91
6007	Utilidades retenidas	824.568,32
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	3'000.000,00
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:	4'029.453,76
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	4'029.453,76
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		36'855.338,56

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		202.289,98
Otras reservas		
Dividendos		1'339.159,71
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial		1'280.635,59
Más: Asignación del año		202.289,98
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		1'482.925,57
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: Revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	18'542.567,52
7001	Utilidad neta del ejercicio	4'029.453,76
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	4'167.299,04
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	394.057,00
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	
7103	Aumento de capital social	3'000.000,00
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	
7105	Incremento de aportes para capitalización	6'951.757,72
7106	Otros	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		
7201	Dividendos pagados	3'626.508,39
7202	Compra de activos fijos	1'273.343,00
7203	Compra de inversiones permanentes	50.000,00
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	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		13'592.716,23
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		19'211.594,53
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		5'618.878,30
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		13'592.716,23

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

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
Período de gracia						
Amortización		Trimestral ()		Semestral ()		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

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.

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	Nó. EXPEDIENTE
CORDELERIA NACIONAL S.A.		3349/58

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

PERIODO: De Ene. 10 a 31 de Debre. de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	12'114.041,88	37'973.765,53	50'117.807,41
10.1 Mercadería			
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	107'777.471,89	11'913.475,94	119'690.947,83
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.-					
Remuneración S/.					
Extranjera No.-	1'200.000,00	1'546.724,12	1'546.724,12	18'487.684,60	
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.	40.439,53	67.962,17		714.538,03	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI

NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición