

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

4160-63

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.	SIGLAS: COWALERSA	R. U. C. 0990007233001	No. DE EXPEDIENTE: 4160-63
--	-----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: QUISQUIS 611	TELEFONO: 301413	CASILLA: 1261	TELEX: 3461
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **1993**

Período del balance
Del **19** de **ENERO** de 19 **87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	WLADIMIR LERQUE GIANCOLI	0903920920	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Ing. Com. EDUARDO VILAN ALVARADO.-	F. Segura 807- Tel. 433361.
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): WLADIMIR LERQUE GIANCOLI	Nacionalidad: ECUATORIANO
---	-------------------------------------

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **93**.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **1** EMPLEADOS: No. **32** OBREROS: No. **12**

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **GUILLERMO ABAD TORRES**
GUATEMALA NO 101 - TELF. 342560 Dirección y teléfono
Nacionalidad: **ECUATORIANO**
No. Reg. Colegio de Contadores: **2071**

Auditoría Externa: SI NO
ECON. EFRAIN E. CEPEDA JIMENEZ Nombre o Razón Social
No. Reg. Soc. Cías.: **SC-RNAE-138**
Nacionalidad: _____

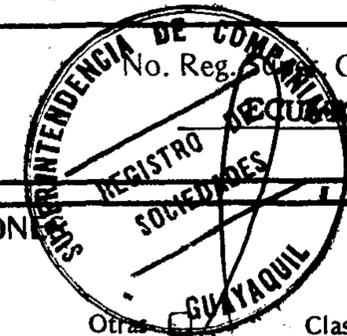
OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ No. _____
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		6'149.132,54
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		239.112,40
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		25.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		37'664.684,03
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		625.364,75
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2'894.075,58)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		232'274.157,87
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		6'671.345,94
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		7'074.522,90
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		345.454,27
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		4'798.113,38
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			292'972.812,50
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	2'968.684,48	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	70'685.232,69	4'516.556,90
1206	Maquinaria y equipo	3'257.910,59	3'090.898,44
1208	Muebles y enseres	6'208.528,88	2'984.246,71
1210	Vehículos	4'427.452,40	2'233.265,94
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	8'293.995,52	
1222	Revalorización de edificios	1'734.038,90	610.682,87
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	12'251.869,84	10'580.110,08
1226	Revalorización de otros activos fijos	21'856.668,55	14'927.642,51
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		9'832.800,00
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		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	22'286.304,00	5'124.768,00
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
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			119'825.319,40
TOTAL DEL ACTIVO			412'798.131,90

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	4'523.050,92
2102	Proveedores en moneda extranjera	42'601.212,59
2103	Anticipos de clientes	722.536,99
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	78'928.402,68
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	8'522.667,60
2110	Impuesto a la renta por pagar	11'880.598,75
2111	Provisiones para prestaciones sociales	715.330,48
2112	Intereses vencidos y no pagados INTERESES AL VENCIMIENTO	8'286.749,45
2113	Impuestos retenidos por pagar	7'400.140,98
2114	Aportes al IESS por pagar	533.020,70
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	1'028.031,42
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117	Parte corriente créditos de estabilización	875.520,00
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	10'810.752,00
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	22'336.779,95
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	12'443.437,43
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	211'108.231,94
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	6'842.454,19
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	27'502.080,00
2205	Comisión de riesgo cambiario	12'024.768,00
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 (Adj. 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	46'369.302,19
	TOTAL PASIVO	257'477.534,13
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	4'998.000,00
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	10'243.013,50
3202	Reservas facultativas	57'978.471,20
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	8'293.995,52
3302	Revalorización de otros activos fijos	17'388.599,87
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	36'414.517,68
	TOTAL PATRIMONIO NETO	155'320.597,77
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	412'798.131,90

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .. 19 .. de ... ENERO al .. 31 .. de .. DICIEMBRE de 19 .. 87 ..

50. VENTAS BRUTAS	544'874.909,57
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	4'410.894,54
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	540'463.113,03
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	143'269.533,71
5102 Compras de productos terminados en el país	166'836.352,44
5103 Compras de productos terminados en el exterior	356'988.653,01
5104 Menos: Inventario final	232'274.157,87
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
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	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, 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	105'642.731,74
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	4'518.604,56
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'208.988,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'848.029,15
5304 Publicidad y propaganda	692.748,12
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	2'166.512,10
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	4'226.179,28
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6'962.464,25
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	3'939.857,71
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'314.933,93
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	269.155,75
5406 Depreciación bienes, área administrativa	4'004.885,71
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	6'837.661,81
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	65'652.711,25
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	30'911.373,51
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	5'071.968,00
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	3'449.202,07
5602 Subsidios recibidos COMISIONES DEL EXTERIOR	23'227.240,12
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	29.596,00
5605 Ganancias por diferencia de cambio A R R I E N D O S	2'290.716,00
5606 Otros (Adjuntar detalle) CORTADORA DE PAPEL	1'294.136,59
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	3'142.476,49
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	56'817.784,03
5801 Participación de los trabajadores	8'522.667,60
5802 Impuesto a la renta	11'889.598,75
UTILIDAD NETA	36'414.517,68

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .. 20 .. de MAYO .. de 19 .. 88 ..

El Gerente *[Firma]*
 COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S. A.

El Contador *[Firma]* No. Reg. .. 2071 ..
 GUSTAVO ANAS TORRES
 CONTADOR
 Reg. No. 2071

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.

[Firma]
 f.) COMISARIO

[Firma]
 f.) COMISARIO