

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

ARO: 1.987

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ... DE 31. DE DICIEMBRE 7 DE 1987)

1. ACTIVO

11. CORRIENTE

| | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| 1101 Caja bancos moneda nacional | | 65.094,58 |
| 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 | | 253.515,29 |
| 1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera | | |
| 1107 Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes) | | |
| 1108 Inventario materia prima | | 7.261.010,00 |
| 1109 Inventario productos en proceso | | |
| 1110 Inventario suministros y materiales | | |
| 1111 Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén | | 8.593.242,00 |
| 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 Depósitos previos | | |
| 1120 Préstamos y anticipos a trabajadores | | 202.210,75 |
| 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 Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) | DEPÓSITOS EN GARANTIA | 558.622,28 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 16.933.694,90 |

12. ACTIVO FIJO

| 1201 Terrenos y mejoras | Valor de Adquisición | Deprec. acumulada | |
|---|----------------------|-------------------|------------|
| 1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | | | |
| 1203 Construcciones en curso | | | |
| 1204 Edificios e instalaciones | | | |
| 1206 Maquinaria y equipo | 147.322,00 | 29.464,40 | 117.857,60 |
| 1208 Muebles y enseres | | | |
| 1210 Vehículos | | | |
| 1212 Mejoras en locales arrendados | | | |
| 1214 Semovientes | | | |
| 1216 Plantaciones | | | |
| 1218 Otros activos fijos (Adjuntar detalle) | 384.456,50 | 153.782,56 | 230.673,94 |
| TERRENOS Y EQUIPO | | | |
| REVALORIZACIONES | Valor de reavalúo | Deprec. acumulada | |
| 1220 Revalorización de terrenos | | | |
| 1222 Revalorización de edificios | | | |
| 1224 Revalorización de maquinaria y equipo | | | |
| 1226 Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.) | 271.313,39 | 93.492,60 | 177.820,79 |

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) | | | 1.502.000,00 |
| 1306 Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos) | | | |

14. ACTIVO INTANGIBLE

| 1401 Patentes y marcas | Valor de Adquisición | Amort. acumulada | |
|-------------------------------|----------------------|------------------|--|
| 1403 Otros (Adjuntar detalle) | | | |

15. ACTIVO DIFERIDO

| 1501 Gastos de organización | Valor inicial | Amort. acumulada | |
|---|---------------|------------------|-----------|
| 1503 Gastos de investigación y desarrollo | 67.277,00 | 20.183,10 | |
| 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) | 2.000.000,00 | 14.735,34 | 19.382,52 |

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| | | | |
|--|--|--|----------------------|
| 1601 Inversión previsiones para jubilación patronal | | | |
| 1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | | |
| 1603 Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 2.109.828,75 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 19.043.523,65 |

2. PASIVO**21. PASIVO CORRIENTE**

| | |
|--|---------------------|
| 2101 Proveedores moneda nacional | 20.764,00 |
| 2102 Proveedores moneda extranjera | |
| 2103 Anticipos de clientes | 1'060.000,00 |
| 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 | 4.276,18 |
| 2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o) | 5.961,00 |
| 2110 Impuesto a la renta por pagar | 549.168,24 |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos). | |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados | 100.078,64 |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar | 437.904,16 |
| 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 | |
| 2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo | |
| 2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 2.178.152,22 |

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 | 15.745.894,31 |
| 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 | 15.745.894,31 |
| TOTAL PASIVO | |

3. PATRIMONIO NETO**CAPITAL SOCIAL**

| | |
|---|--------------|
| 3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales) | 2'000.000,00 |
| 3102 Capital asignado a sucursales extranjeras | |
| 3103 Menos: Capital suscrito no pagado | 1'100.000,00 |
| 3104 Menos: Acciones propias adquiridas | |

32. RESERVAS

| | |
|---|-----------|
| 3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías) | 2.707,85 |
| 3202 Otras reservas | 20.677,78 |

33. SUPERAVIT

| | |
|--|------------|
| 3301 Revalorización de terrenos | |
| 3302 Revalorización de otros activos fijos | 177.820,79 |
| 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 | 18.270,70 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 1.119.477,12 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 19.043.523,65 |

OBLIGACIONES CONTINGENTES**4. CUENTAS DE ORDEN****40. DEUDORAS**

| | |
|--------------------------------|---|
| 4001 Avales otorgados | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Otras garantías otorgadas | 4102 Responsabilidades por otras garantías |

41. ACREDITADORAS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . 1 . . de .. ENERO al .. 31 .. de .. DICIEMBRE .. de 1987.

| | | |
|---|--|----------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | | 36'776.336,64 |
| 5001 En el país | | 36'776.336,64 |
| 5002 En el exterior | | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | | |
| VENTAS NETAS | | 36'776.336,64 |
| 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 | | 8'261.042,21 |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país | | 31'781.787,08 |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior | | 7'261.010,00 |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas | | 1'487.330,44 |
| 5205 Mano de obra directa | | 153.782,56 |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica | | |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | | |
| 5208 Mano de obra indirecta | | 4'678.117,77 |
| 5209 Suministros y materiales | | |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica ARRIENDOS | | 1'200.000,00 |
| 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 | | 8'593.242,00 |
| UTILIDAD BRUTA | | 5'068.528,58 |
| 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 | | |
| 5304 Publicidad y propaganda | | |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas | | |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | | |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | | 2'424.668,90 |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | | 1'672.058,22 |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos) | | |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos) | | 28.069,76 |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | | |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa | | 29.464,00 |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | | 12.609,40 |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | | |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) | | 290.369,30 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | | 611.297,00 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | | |
| 5501 Intereses y comisiones | | 591.833,39 |
| 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 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) | | 9.044,27 |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo | | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio | | |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) | | |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | | 28.507,88 |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o) | | 4.276,18 |
| 5802 Impuesto a la renta | | 5.961,00 |
| UTILIDAD NETA | | 18.270,70 |

Los infrascritos Gerente y Contador certifican que la información que presentamos esta informaciónde este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General el 31 de Marzo de 1987.

El Gerente (Representante Legal) No. Reg. 21072

Hemos revisado los estados financieros 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 COSTUREX S.A. | C.I.I.U. 0990714460001 | No. EXPEDIENTE 41857-84 |
|--|---------------------------|----------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | |
|--|--------------|---------------------|
| 60 PATRIMONIO INICIAL: | | 923.385,63 |
| 6001 Capital social | 2'000.000,00 | |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado | 1'100.000,00 | |
| 6004 Reserva legal | 1.156,26 | |
| 6005 Otras reservas | 10.406,29 | |
| 6006 Superávit de capital | | |
| 6007 Utilidades acumuladas | | |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas | 11.823,08 | |
| 61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD | | |
| 62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE: | | |
| 6201 Reserva legal | | |
| 6202 Otras reservas | | |
| 6203 Superávit por revalorización | | |
| 6204 Utilidades acumuladas | | |
| 63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | 196.091,49 |
| 6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio | 18.270,70 | |
| 6302 Menos: dividendos en efectivo | | |
| 6303 Más: superávit de capital del período | 177.820,79 | |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 Menos: impuestos por glosas fiscales | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | 1'119.477,12 |

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

| | |
|---|------------|
| Reserva legal | 1.551,59 |
| Otras reservas | 10.271,49 |
| Dividendos en efectivo | |
| Amortización de pérdidas | |
| Utilidades acumuladas | |
| RESERVA LEGAL: | |
| Reserva inicial | 1.156,26 |
| Más: Asignación del año | 1.551,59 |
| Menos: Utilización en el año | |
| Saldo final | 2.707,85 |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | |
| Superávit por revalorización inicial | 177.820,79 |
| Más: revalorización de activos del período | |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | |
| Saldo final | 177.820,79 |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | |
|--|--------------|---------------------|
| A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | 8'297.639,47 |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio | 18.270,70 | |
| Más: | | |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos | 91.623,48 | |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos | 12.608,81 | |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | | |
| 7005 Venta de activos fijos | | |
| 7006 Incremento de pasivos a largo plazo | 8'175.136,48 | |
| 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. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | 1'500.000,00 |
| 7201 Dividendos pagados | | |
| 7202 Compra de activos fijos | | |
| 7203 Compra de inversiones permanentes | 1'500.000,00 | |
| 7204 Disminución de pasivo a largo plazo | | |
| 7205 Incremento de activos intangibles y diferidos | | |
| 7206 Reducción de capital social | | |
| 7207 Pérdida del ejercicio | | |
| 7208 Otros | | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B) | | 6'797.639,47 |

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO **14.755.542,68**

MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO **7'957.903,21**

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO **6'797.639,47**

A N E X O

| | | |
|---|--------------------------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO COSTUREX S.A. | C.I.I.U 0990714460001 | No. EXPEDIENTE 41857-84 |
|---|--------------------------|----------------------------|

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

Del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10 COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | | 31'781.787,08 | 31'781.787,08 |
| 10.1 Mercaderías | | | |
| 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 | 36'776.336,64 | | 36'776.336,64 |
| 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. - | | 13 | 2 | 5 | |
| Remuneración S/. - | | 2'424.660,90 | 857.000,00 | 1'256.978,- | |
| Extranjera No. - | | | | | |
| Remuneración S/. - | | | | | |
| 15 o/o Participación S/. - | | 2.779,53 | 427,62 | 1.069,05 | |

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

| | | |
|--|----------|-------------------|
| 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 sucre (A x B) |
|-----------------------------|-------|-----------------------|---|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| TOTAL | | | |

INFORMACION RELATIVA AL (OS) 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 | | | |

PODRÁ 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.