

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: _____

Denominación de la compañía según su estatuto: COMPANIA TECNICA COMERCIAL S.A.			SIGLAS: COTECOSA	R.U.C. 0990001987001	No. EXPEDIENTE 4283-65
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Av. J.T. Marengo Km 6	TELEFONO: 352511	CASILLA: 5022	CABLE:
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1 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	Sr. Quirino Moreira Vera	09-01801621	Ecuatoriano
Vicepresidente			
Gerente (s)	Ing. Rafael Carol Morales Polit Sr. José Vicente Moreira Vega	09-03552537 09-04713393	Ecuatoriano Ecuatoriano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Ing. Luis Tufiño Mora	11ava. No. 2306 y Bolivia	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) Ing. Rafael Carol Morales Polit Nacionalidad: Ecuatoriano
 Cargo (s) Gerente General
 Fecha de nombramiento: 22 de Junio de 1984 Período: 5 años
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: Industrial y Comercial

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: Edwin Adolfo Arias Nacionalidad: Ecuatoriano
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: Cdla. Alborada 5ta Etapa Mz. C.O. Villa 6

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 Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: 1.921
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Industrias y Comercio No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles.-CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ... DE ... DE 198 ...)

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			1° 320.042,31
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			55.000,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes			9° 043.335,23
1104	Documentos por cobrar clientes			3° 358.530,45
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			303.207,43
1107	Inventario materia prima			15° 577.008,82
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados			45° 078.340,79
1110	Inventario suministros y materiales			5° 051.888,08
1111	Inventarios mercaderías en almacén			24° 470.509,71
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			2° 534.853,12
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			358.730,77
1120	Préstamos a ejecutivos ^{y en Garantía} y trabajadores			1° 004.303,50
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera ^{otros anticipos}			3° 500.812,04
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			873.770,00
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1125	Accesorios de oficina en existencia			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				125° 371.717,20
12. ACTIVO FIJO				
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	21° 311.038,00		21° 311.038,00
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e Instalaciones	12° 132.453,08	5° 741.300,00	6° 801.053,38
1206	Máquinaria y equipo	23° 103.800,50	17° 530.000,00	40° 453.004,50
1208	Muebles y enseres	3° 308.007,80	1° 545.877,04	2° 031.130,34
1210	Vehículos	9° 783.323,40	5° 035.354,07	4° 700.978,00
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	3° 336.032,75	3° 705.400,50	2° 558.362,13
REVALORIZACIONES				
1220	Revalorización de terrenos	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1222	Revalorización de edificios	10° 130.742,30		10° 130.742,30
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	54° 188.002,50	19° 587.210,08	34° 300.192,42
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	339.773.114,70	150° 019.015,24	70° 857.040,59
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			1° 852.150,00
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			1° 124.148,93
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional			
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
14. ACTIVOS INTANGIBLES				
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS				
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada	
1503	Gastos de investigación y desarrollo	43.340,40	52.438,42	13.902,02
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional	448.527,13	332.478,23	116.048,90
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio			
1508	Comisión de riesgo cambiario por otros	1° 375.184,38	1° 375.184,38	
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				311° 621.735,11
TOTAL DEL ACTIVO				332° 694.412,32

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	28' 647.789,19
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	7' 780.575,01
2104	Bancos privados moneda nacional	126' 164.750,70
2105	Bancos privados moneda extranjera	7' 372.957,97
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	274.295,92
2116	Seguro Social por pagar	304.564,77
2117	Acreedores diversos	1' 450.413,29
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	5' 371.503,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		177' 636.853,02
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	
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)	243.230,42
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		31' 443.725,25
TOTAL PASIVO		209' 110.578,27
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	62' 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	10' 120.742,69
3202	Revalorización de otros activos fijos	73' 451.674,91
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	199.908,76
3302	Reserva estatutaria	194.546,39
3303	Reserva facultativa	149.224,53
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	22' 532.263,26
TOTAL PATRIMONIO NETO		123' 583.834,05
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		332' 694.412,32

4. CUENTAS DE ORDEN		
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS
4001	Avales 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
	22' 136.946,43	22' 136.946,43

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del1..... de Enero..... al31..... de Diciembre..... de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS		120'480.386,05
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	7'975.945,69	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		112'504.740,36
VENTAS NETAS		22'757.934,98
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial	20'983.195,51	
5102 Compras	23'254.339,18	
5103 Menos: Inventario final	24'479.599,71	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		69'473.816,61
5201 Materias primas:		47'622.781,52
5202 Inventario inicial	8'122.822,40	
5203 Más: Compras	55'077.017,34	
5204 Menos: Inventario final	15'577.058,22	
5205 Mano de obra directa		4'704.971,48
5206 Gastos de fabricación:		24'064.704,13
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	18'349.152,44	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta	1'285.341,02	
5210 Suministros y Materiales	765.012,99	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones	1'205.873,04	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	1'175.723,12	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	1'283.601,55	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados	38'760.009,24	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados	45'678.649,79	
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		20'272.988,77
53. GASTOS DE VENTAS		1'735.378,85
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	875.432,65	
5302 Comisiones a empleados y particulares	152.782,19	
5303 Publicidad y propaganda		
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	457.320,35	
5306 Otros	249.843,63	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		14'290.738,85
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	3'352.740,15	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	1'382.728,35	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	395.122,10	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	41.625,72	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	1'415.060,15	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	3'925.112,26	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros	3'778.350,12	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		4'246.870,07
55. GASTOS FINANCIEROS		42'472.193,69
5501 Intereses, comisiones	31'825.970,44	
5502 Otros gastos financieros	10'646.223,25	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		(38'225.322,62)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		16'332.146,87
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas) devengados	12'438.623,42	
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros	3'893.523,42	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		639.087,51
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)	639.087,51	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		(22'532.263,26)
15 o/o para trabajadores		
Impuesto a la Renta		
5801 UTILIDAD NETA		

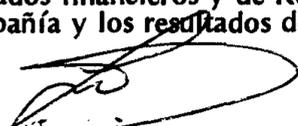
Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR, Reg. No. 0427-CB

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.

Guayaquil, Abril 25 de 1.986


Comisario

Lugar y fecha

Comisario

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA TECNICA COMERCIAL S.A. "COTECOSA"	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 4283-65
---	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

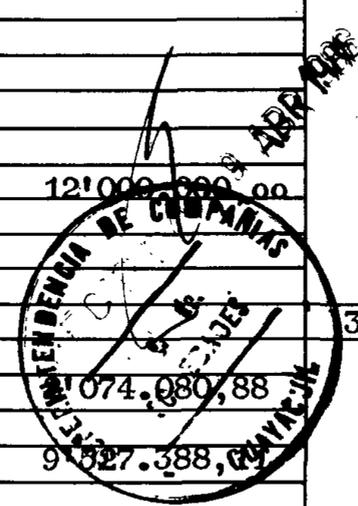
60. PATRIMONIO INICIAL:		114' 433.612,40
6001 Capital Social	62' 000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	199.908,76	
6005 Otras Reservas	343.770,95	
6006 Superávit de capital	61' 121.639,36	
6007 Utilidades retenidas		
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	9' 231.706,67	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
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:		13' 219.071,57
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(9' 231.706,67)	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	22' 450.778,24	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		127' 652.683,97

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		
Otras reservas		
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	199.908,76	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	61' 121.639,36	
Más: Revalorización de activos del período	22' 450.778,24	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	9' 231.706,67	
Saldo final	74' 340.710,93	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		35' 866.161,73
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	22' 274.264,70	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1' 591.897,03	
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	12' 000.000,00	
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		37' 168.132,47
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	1' 074.080,88	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	9' 527.388,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio	22' 532.263,26	
7208 Otros	3' 034.400,22	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		(1' 301.970,74)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	59' 295.135,82	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	60' 597.106,56	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(1' 301.970,74)



ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
COMPAÑIA TECNICA COMERCIAL S.A.	090600817-2	4283-65

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

PERIODO: Del 1o Enero al 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	55'077.017,34		55'077.017,34
10.1 Mercadería	26'254.339,18		26'254.339,18
10.2 Maquinaria y Equipo	836.783,79		836.783,79
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	80'393.936,10		80'393.936,10
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.-	2	15	2	50	
Remuneración S/.	960.000,=	4'228.172,80	600.000,=	5'990.312,50	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

NO

Monto de la Inversión Programada:

Construcciones:

S/ _____

Maquinaria y equipo:

S/ _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

