

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

4743-68

Denominación de la compañía según su estatuto: <b>TEXTILES DEL LITORAL S.A.</b>		SIGLAS:	R.U.C. 0990008140001	No. EXPEDIENTE <del>4747-68</del>	
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE Y No. <b>KM. 7 1/2 VIA A DAULE</b>	TELEFONO: 350120	CASILLA: 325	CABLE: ---
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1 de ENERO de 19 85; Al 31 de DICIEMBRE de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo: 22/MAR. 2018

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	AMERICA ISAIAS DE BARAKAT	09-00359297	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	PRISCILA BARAKAT DE SALEM	09-02729821	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	Abg. ROBERTO JALIL LOOR	09-00081316	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	SR. GUILLERMO MARISCAL	EDIF. FILANBANCO 523-184	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) SRA. PRISCILA BARAKAT DE SALEM Nacionalidad: ECUATORIANA  
 Cargo (s) GERENTE  
 Fecha de nombramiento: 13 de ABRIL DE 1983 Período: 2 AÑOS  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:  
FABRICACION DE TEJIDOS POLIESTER

**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: HUMBERTO M. ZEA PIZARRO Nacionalidad: ECUATORIANA  
 Nombres y apellidos (persona natural) \_\_\_\_\_  
 DIRECCION: CDLA. "LOS JARDINES" BLOQUE # 4 DPTO. #26

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   
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 6898 P D 321 Fecha: 17 DE ABRIL 1969 Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIA  
 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: \_\_\_\_\_

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985)

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		263.793,46
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		149'902.706,63
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		46'079.084,98
1108	Inventario productos en proceso		62'981.060,29
1109	Inventario productos terminados		185'800.813,23
1110	Inventario suministros y materiales		28'802.808,55
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		8'964.500,18
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		8'217.553,95
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		1'151.478,69
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		40'747.836,23
1125	Accesorios de oficina en existencia		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>532'911.636,19</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 500.000,00	Deprec. acumulada 500.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	23'533.100,60	11'728.180,61
1206	Maquinaria y equipo	178'889.790,50	119'640.782,27
1208	Muebles y enseres	4'630.685,22	1'203.195,76
1210	Vehículos	1'182.266,10	742.129,43
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
<b>REVALORIZACIONES</b>		<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	5'657.000,00	—
1222	Revalorización de edificios	14'480.602,93	6'079.741,39
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	394'103.755,97	267'739.677,63
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	39'752.473,47	24'622.865,08
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		5'536.854,17
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		4'138.500,00
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		40'555.492,96
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		14'948.208,04
1508	Comisión de riesgo cambiario		33'151.065,75
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>329'303.223,54</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>862'214.859,73</b>

2. PASIVO		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	11'516.817,61
2102	Proveedores en el exterior	29'940.267,66
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	60'300.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	27'885.393,91
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	865.971,07
2113	Sueldos acumulados por pagar	6'253.785,14
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	23.357,38
2117	Acreedores diversos	14'161.873,47
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	37'017.614,69
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>187'965.080,93</b>
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	263'171.093,78
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	306'933.411,12
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)	
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
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)	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>570'104.504,90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>758'069.585,83</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	46'800.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32. SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	3'871.600,00
3202	Revalorización de otros activos fijos	79'814.152,49
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art: 111 y 339 Ley de Cías.)	3'745.771,48
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	24'673.180,80
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 54'759.430,87 )
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>104'145.273,90</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>862'214.859,73</b>

4. CUENTAS DE ORDEN	
<b>40. DEUDORAS</b>	<b>41. ACREEDORAS</b>
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

Correspondiente al período del ..... 1 ..... de ENERO ..... al ..... 31 ..... de DICIEMBRE ..... de 198.5.....

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			287'032.178,09
5001 En el país		287'032.178,09	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
<b>VENTAS NETAS</b>			287'032.178,09
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>			42.188,58
5101 Inventario Inicial			
5102 Compras			
5103 Menos: Inventario final			
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>			248'361.323,71
5201 Materias primas:		190'985.818,95	
5202 Inventario inicial	50'407.309,84		
5203 Más: Compras	206.657.594,10		
5204 Menos: Inventario final	46'079.084,99		
5205 Mano de obra directa		36'910.236,91	
5206 Gastos de fabricación:		112'288.197,16	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	42'030.096,64		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	372.612,41		
5209 Mano de obra indirecta	18'710.415,47		
5210 Suministros y Materiales	19'847.158,89		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	603.237,81		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones	2'014.980,08		
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	18'503.099,24		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	1'807.056,63		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		74'944.071,58	
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		62'981.060,29	
5219 Inventario inicial de productos terminados		82'014.872,55	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		185'800.813,15	
5221 Otros costos de ventas			
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			38'628.665,80
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)			
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda			
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306 Otros			
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			13'232.676,90
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		2'105.356,45	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		2'089.818,78	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)		1'548.274,54	
5404 Amortización de intangibles y diferidos			
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		3'566.599,15	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		3'922.627,98	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>			25'395.980,00
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			83'074.208,11
5501 Intereses, comisiones		83'074.208,11	
5502 Otros gastos financieros			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>			57'678.219,21
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			15'812.018,40
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		1'241.772,00	
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		14'570.246,40	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			12'893.230,06
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		12'893.230,06	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>			54'759.430,87
15 o/o para trabajadores			
Impuesto a la Renta			
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>			

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.

por TEXTILES DEL LITORAL S. A.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 9015

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.

*Manuel*

Guayaquil, Abril 25/86

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO TEXTILES DEL LITORAL S.A.	C.I.I.U. 0990008140001	No. EXPEDIENTE: 4743-68
--	---------------------------	----------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60.</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>83'331.596,15</b>
6001	Capital Social	46'800.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	3'745.771,48	
6005	Otras Reservas	24'673.180,80	
6006	Superávit de capital	94'051.714,37	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	85'939.070,50	
61.	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
62.	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>20'813.677,75</b>
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(54'759.430,87)	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	75'573.108,62	
64.	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>			<b>104'145.273,90</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

	Reserva Legal		
	Otras reservas		
	Dividendos		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
<b>RESERVA LEGAL :</b>			
	Reserva inicial		
	Más: Asignación del año		
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final		
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>			
	Superávit por revalorización inicial	94'051.714,37	
	Más: Revalorización de activos del período	75'573.108,62	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	85'939.070,50	
	Saldo final	83'685.752,49	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

**A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**

7001	Utilidad neta del ejercicio	--- 0 ---	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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		
<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL</b>			
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>			
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
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		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>			
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>			
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>			
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			

**29 APR 1968**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO TEXTILES DEL LITORAL S.A.	C.I.I.U. 0990008140001	No. DE EXPEDIENTE 4743-68
---	---------------------------	------------------------------

**CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
-0-		---	
<b>TOTAL</b>			

**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
FILANBANCO	100'060.000,	21/SEPT/83.		₡ 50,30	13%	
Período de gracia .....						
Amortización	Trimestral (X )		Semestral ( )			

**MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES**

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
₡ 100'060.000,00	20'127.589,04	13'453.850,51	98'000.000,00
<b>TOTAL</b> ₡ 100'060.000,00	20'127.589,04	13'453.850,51	98'000.000,00

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.