

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : CIMERSA Compañía Importadora Mercantil S. A.	SIGLAS:	R.U.C. : 099018669001	No. DE EXPEDIENTE: 4905-69
---	---------	--------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Mercantil

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Av. Kennedy 209	TELEFONO: 289866	CASILLA: M	TELEX:
SUCURSAL	Quito	10 Agosto y Ramirez Dávalos	546300	4532-A	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.019

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 883'580.625,64

Período del balance

Del 1º de Enero de 1989 Al 31 de Diciembre de 1989.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Max Konanz Muñoz	0903287498	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Max Konanz Serrano	0903874881	Ecuatoriana
	Gaby Forster Anschel	1700568061	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Hans Forrer Rüegg	09001853066	Suiza
	Alfred Blaettler Gabriel	090016137	Suiza
	Herbert Frei Angst	0903366300	Suiza
	Antonio Semler Zeraga	0903466969	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Dr. Wolfgang von Vscharner	47.43.115	Suiza
	Diego Quiñones Miriboga	0900716622	Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Econ. Enrique Salas Castillo	9 de octubre 2101	372222
Suplentes	Calo Calero Martinez	Sgto. Vargas 112	511010
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Max Konanz Muñoz	Ecuatorian	Av. Kennedy 209
Período del nombramiento: de 1990 a 1991		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Hans Forrer Rüegg	Suiza	Av. Kennedy 209
Max Konanz Serrano	Ecuatorian	Av. Kennedy 209
Gaby Forster Anschel	Ecuatoriana	Av. Kennedy 209
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:	No. Empleados: 86
-----------------	-------------------

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Agencias y Servicios Contables C. Ltda.	Nacionalidad: Ecuatoriana
10 de Agosto 103 y Malecón 322540	No. Reg. Colegio de Contadores:
Dirección y teléfono	

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Ctas: SC-RNAE-138
Econ. Efraín Cepeda Jiménez	Nacionalidad:
Nombre o Razón Social	

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:	
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación:	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.:	Fecha: Período vigencia:
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO	No. 6540
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 ☒

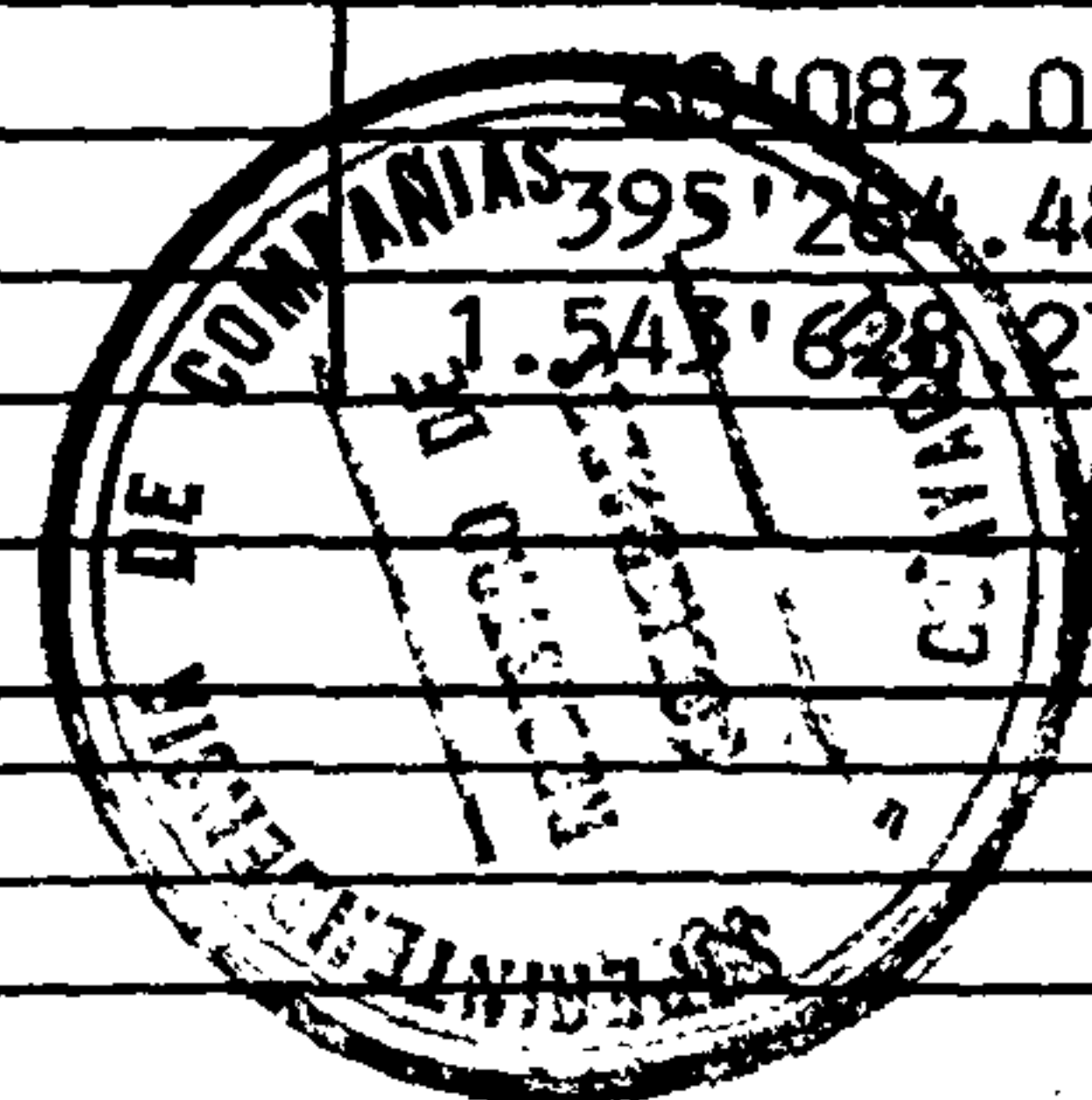
Recibido hoy día de de 19	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		57'292.811,67
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		(5'543.016,79)
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		4'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		214'394.754,29
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(5'972.370,08)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		172.735,00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		785'953.404,76
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		4'746.225,00
1116	Mercaderías en tránsito		19'325.276,02
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		33'451.694,40
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		11'293.891,74
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		136'482.697,68
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		9'224.466,40
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		12'410.231,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.277'232.801,22
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	18'830.650,00	1'715.191,00
1206	Maquinaria y equipo	82'479.301,00	18'383.398,00
1208	Muebles y enseres	43'563.759,00	3'330.820,00
1210	Vehículos	58'156.300,00	12'041.058,09
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	16'884.765,00	6'704.301,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	102'363.398,00	59'495.142,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	62'493.222,00	31'217.924,45
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		12'780.000,00
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		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	1'212.117,06	671.424,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		1'191.218,40
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			266'395.471,92
TOTAL DEL ACTIVO			1.543'628.273,14

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		74'882.158,29
2102 Proveedores en moneda extranjera		174'630.737,19
2103 Anticipos de clientes		21'807.699,67
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		159'100.000,00
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		14'132.301,03
2110 Impuesto a la renta por pagar		8'859.795,72
2111 Provisiones para prestaciones sociales		9'429.223,22
2112 Intereses vencidos y no pagados		8'671.562,00
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'964.503,80
2114 Aportes al IESS por pagar		1'730.191,53
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		20'000.000,00
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		542'600.000,00
2121 Saldos pendientes con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		25'230.562,97
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.064'038.735,42
2. 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		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
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		83'784.833,58
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)		520.214,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		84'305.047,78
TOTAL PASIVO		1.148'343.783,20
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		100'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		13'500.000,00
3202 Reservas facultativas		105'420.151,07
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		106'057.299,72
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		10'224.000,00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
TOTAL PATRIMONIO NETO		395'284.489,94
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.543'628.273,14
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Aavales o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

APR 30 1989



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...1º... de ...Enero..... al .31... de.... Diciembre.... de 19 89....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.912'819.400,31
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.912'819.400,31
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	402'169.295,99
5102 Compras de productos terminados en el país	975'577.227,86
5103 Compras de productos terminados en el exterior	653'284.867,78
5104 Menos: Inventario final	(785'953.404,76)
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	667'741.413,41
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	17'804.568,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	31'686.261,57
5303 Comisiones a empleados y particulares	31'720.997,00
5304 Publicidad y propaganda	28'333.019,91
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	63'946.328,38
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	35'188.081,33
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	46'015.944,99
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	8'543.403,11
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1'793.258,52
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	34'447.637,68
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)	127'686.687,11
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	240'575.230,71
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	131'669.566,71
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 de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	5'661.315,78
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	1.978'838,71
5605 Ganancias por diferencia de cambio	11'549.251,44
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1'577.964,38
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	33'717.990,48
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'739.703,70
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	94'215.340,18
5801 Participación de los trabajadores	14'132.301,03
5802 Impuesto a la Renta	20'000.000,00
UTILIDAD NETA	60'083.039,15

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...22 de ...Febrero... de 19.90...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

No. REG. ...1437....

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CIMERSA Compañía Importadora Mercantil S.A.	C. I. I. U. 0990018669001	No. EXPEDIENTE 4905-69
---	-------------------------------------	----------------------------------

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

Del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1989

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	975.577'227,86	653'284.867,78	1.628'862.095,64
10.2 Maquinaria y Equipo	57'774.924,43		57'774.924,43
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	1.912'819.400,31		1.912'819.400,31
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			86	78'788.647,-						
Extranjeros										
15 Participación			86	14'132,301,03						

301999

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CIMERSA Compañía Importadora Mercantil S. A.	C.I.U. 0990018669001	Nº EXPEDIENTE 4905-69
---	-------------------------	--------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			267'394.603,36
60. PATRIMONIO INICIAL:			
6001 Capital	42'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal	8'000.000,00		
6005 Reserva facultativa	57'424.547,80		
6006 Otras reservas Aumento en Trámite	58'000.000,00		
6007 Superávit de capital	48'474.452,29		
6008 Utilidades acumuladas	53'495.603,27		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.			
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			
6201 Reserva legal			
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas			
6204 Superávit por revalorización de activos fijos			
6205 Utilidades acumuladas			
63. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			127'889.886,38
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	60'083.039,15		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período	67'806.847,43		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			395'284.489,94

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			126'415.656,04
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			
7001 Utilidad neta del ejercicio	60'083.039,15		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	34'447.637,68		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	324.136,00		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	31'560.843,21		
7007 Aumento de capital social			
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
7009 Otros ajustes o aumentos			
Menos:			
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías			
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			170'379.264,43
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	169'691.654,35		
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo			
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	440.366,00		
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros	247.244,08		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			(43'963.608,39)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	213'194.065,00		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	257'157.673,39		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(43'963.608,39)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	5'500.000,00		
Reservas facultativas	47'995.603,27		
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	8'000.000,00		
Más: Asignación del año	5'500.000,00		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	13'500.000,00		
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	48'474.452,29		
Más: revalorización de activos del período	57'582.847,43		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final	106'057.299,72		

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: CIMERSA Compañía Importadora Mercantil

No. EXPEDIENTE: 4905-69

SIGLAS: _____

C. I. I. U.

R. U. C. 0990018669001

FECHA: _____

[illegible]