

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Mercantil

PRINCIPAL	CIUDAD: <u>Guayaquil</u>	CALLE Y No. : <u>Av. Kennedy 209</u>	TELEFONO: <u>289866</u>	CASILLA: <u>M</u>	TELEX:
SUCURSAL	<u>Quito</u>	<u>10 de Agosto y R. Dávalos</u>	<u>546300</u>	<u>4532 A</u>	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.019

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 1.543'628.273,14

Período del balance
Del 1 de enero de 1990... Al 31 de diciembre de 1990...

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<u>Gaby Forster Anschel</u>	<u>1700568031</u>	<u>Ecuatoriana</u>
Vicepresidente			
Gerente(s) General	<u>Max Konanz Serrano</u>	<u>0903874881</u>	<u>Ecuatoriana</u>
Directores o vocales principales	<u>Max Konanz Muñoz</u>	<u>0903287498</u>	<u>Ecuatoriana</u>
	<u>Hans Forrer Rüegg</u>	<u>0800165366</u>	<u>Suiza</u>
	<u>Alfred Blaettler Gabriel</u>	<u>0900161373</u>	<u>Suiza</u>
	<u>Herbert Frei Angst</u>	<u>0903366300</u>	<u>Suiza</u>
Directores o vocales suplentes	<u>Antonio Seiler Zúñiga</u>	<u>0903466969</u>	<u>Ecuatoriana</u>
	<u>Dr. Wolfgang von Ischerner</u>	<u>6570248</u>	<u>Suiza</u>
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<u>CPA Ernesto Lázaro M.</u>	<u>V.M. Rendón 906</u>	<u>281888</u>
Suplentes	<u>Ing. Com. Washington Rondoy R.</u>		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<u>Gaby Forster Anschel</u>	<u>Ecuatoriana</u>	<u>10 de Agosto 103</u>
<u>Max Konanz Serrano</u>	<u>Ecuatoriana</u>	<u>10 de Agosto 103</u>

Período del nombramiento: de 1991... a 1991....

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<u>Hans Forrer Rüegg</u>	<u>Suiza</u>	<u>10 de Agosto 103</u>

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: 82

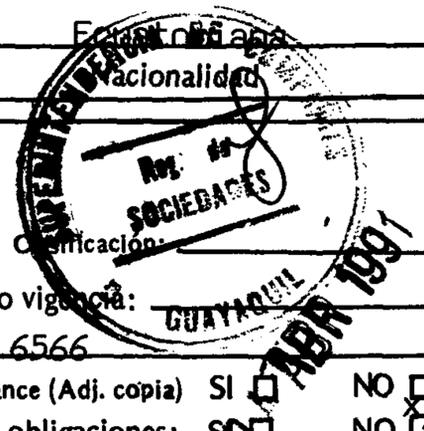
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Agencia s Y Servicios Contables C. Ltda.
10 de Agosto 103 322540 Nacionalidad: Ecuatoriana
 Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: 1437

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE-049
Margosob y Asociados Ecuatoriana
 Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Certificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
 AFILIADA A LA CAMARA DE: Comercio No. 6566
 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_____
 N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		48'462.609,41
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		82'461.811,93
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		5'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		316'729.856,30
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		- 9'025.078,83
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		6'718.210,00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1.022'899.455,05
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 para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		45'113.943,93
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		16'094.257,15
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		10'458.444,31
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		14'776.563,30
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		8'074.326,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.567'764.398,65
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 instalaciones	23'641.983,91	3'929.235,12
1206	Maquinaria y equipo	88'165.961,91	31'379.160,82
1208	Muebles y enseres	47'825.615,64	7'923.233,22
1210	Vehículos	58'156.300,00	23'205.839,55
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 instalaciones	30'576.030,18	12'714.184,36
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	166'482.836,42	111'860.485,98
1226	Revalorización de otros activos fijos	115'149.953,97	56'673.509,93
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		23'962.000,00
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	835.774,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		1'327.218,40
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			307'988.594,51
TOTAL DEL ACTIVO			1.875'752.993,16

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		127'503.060,17
2102 Proveedores en moneda extranjera		177'786.494,84
2103 Anticipos de clientes		18'306.053,45
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		184'000.000,00
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		23'230.957,02
2110 Impuesto a la renta por pagar		13'591.247,13
2111 Provisiones para prestaciones sociales		16'530.412,76
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'610.177,37
2114 Aportes al IESS por pagar		3'222.519,32
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		45'800.000,00
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		566'300.000,00
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		10'587.905,42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.189'468.827,48
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		120'928.412,83
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		120'928.412,83
TOTAL PASIVO		1.310'397.240,31
3. PATRIMONIO NETO		
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		19'600.000,00
3202 Reservas facultativas		159'403.190,22
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		178'486.472,86
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		97'642.089,77
TOTAL PATRIMONIO NETO		565'355.752,85
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.875'752.993,16

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...1... de ...enero..... al 31... de ...diciembre..... de 19 90....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	3.030'632.620,46
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	3.030'632.620,46
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	785'953.404,76
5102 Compras de productos terminados en el país	1.601'684.822,95
5103 Compras de productos terminados en el exterior	764'822.399,40
5104 Menos: Inventario final	1.022'899.455,05
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	901'071.448,40
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	23'829.964,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	44'891.185,13
5303 Comisiones a empleados y particulares	42'890.890,00
5304 Publicidad y propaganda	45'701.285,83
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	16'241.414,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	90'695.319,80
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	72'655.400,67
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	59'217.416,58
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	12'354.192,68
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	3'061.725,33
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	40'656.508,05
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)	191'808.672,45
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	257'067.473,88
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	103'893.915,79
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 Comisiones Ganadas	1'190.038,24
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	29'602.711,52
5606 Otros (Adjuntar detalle)	191.306,63
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	25'580.535,39
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	3'704.032,30
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	154'873.046,79
5801 Participación de los trabajadores	23'230.957,02
5802 Impuesto a la Renta	34'000.000,00
UTILIDAD NETA	97'642.089,77

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .26.. de .febrero... de 19 91..

f.) REPRESENTANTE LEGALO APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 1437

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden a 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

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		395'284.489,94
6001 Capital	100'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	13'500.000,00	
6005 Reserva facultativa	105'420.151,07	
6006 Otras reservas	10'224.000,00	
6007 Superávit de capital	106'057.299,72	
6008 Utilidades acumuladas	60'083.039,15	
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		170'071.262,91
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	97'642.089,77	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	72'429.173,14	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		565'355.752,85

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		291'317.726,87
7001 Utilidad neta del ejercicio	97'642.089,77	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	56'897.922,05	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'154.350,00	
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	36'623.365,05	
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:		26'216.220,70
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	14'898.220,70	
7203 Compra de inversiones permanentes	11'182.000,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	136.000,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		165'101.506,17
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	348'295.571,17	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	213'194.065,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		165'101.506,17

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	6'100.000,00	
Reservas facultativas	53'983.039,15	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	13'500.000,00	
Más: Asignación del año	6'100.000,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	19'600.000,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	106'057.299,72	
Más: revalorización de activos del período	72'429.173,14	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	178'486.472,86	



A N E X O 1

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

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

Del ...1... de ...enero..... al ...31... de ...diciembre de 19.90.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	1.601'684.822,95	764'822.399,40	2.366'507.222,35
10.2 Maquinaria y Equipo	5'686.660,91		5'686.660,91
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	3.030'632.620,46		3.030'632.620,46
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 <small>No. Remuner.</small>		Ocasionales <small>No. Remunerac.</small>	
Ecuatorianos			82	13'557.256,82						
Extranjeros										
15 o/o Participación			87	23'230.957,02						