

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>TEXTILES SAN ANTONIO S.A.</b>	SIGLAS: <b>T.S.A.</b>	R.U.C. : <b>0990108196001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>5369-73</b>
--	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: <b>INDUSTRIA TEXTIL</b>				
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>Guayaquil</b>	CALLE Y No.: <b>Km. 7/2 vía a Daule</b>	TELEFONO: <b>252899</b>	CASILLA: <b>10444</b>
SUCURSAL				TÉLEX:

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **18/04/2023**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2.726.950.184,57**

Período del balance  
Del **1** de **Enero** de 19**90**. Al **31** de **Diciembre** de 19**90**.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>SR. FUAD ALBERTO DASSUM ARMENDARIZ</b>	<b>1700313313</b>	<b>Ecuatoriano</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>ING. ALBERTO F. DASSUM AIVAS</b>	<b>1704171501</b>	<b>Ecuatoriano</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	<b>SR. ANTONIO LANATA CASPIRO</b>	<b>PEDRO CARBO # 1103</b>
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

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

NOMBRE(S) <b>ING. ALBERTO DASSUM AIVAS</b>	NACIONALIDAD <b>Ecuatoriano</b>	DIRECCION DOMICILIARIA <b>Las Lonas # 315 (Urdesa)</b>
Período del nombramiento: de 19 <b>86</b> a 19 <b>91</b>		

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: \_\_\_\_\_ No. Empleados: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **SONIA O. DE HURTARES**

**Km. 7/2 vía a Daule 252899**      Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono      No. Reg. Colegio de Contadores: **0.12821**

Auditoría Externa:

**ECON. EFREN HERNANDEZ VARELA**       SI       NO      No. Reg. Super. Cías.: **090**

Nombre o Razón Social      Nacionalidad: **Ecuatoriano**

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **IND-63**

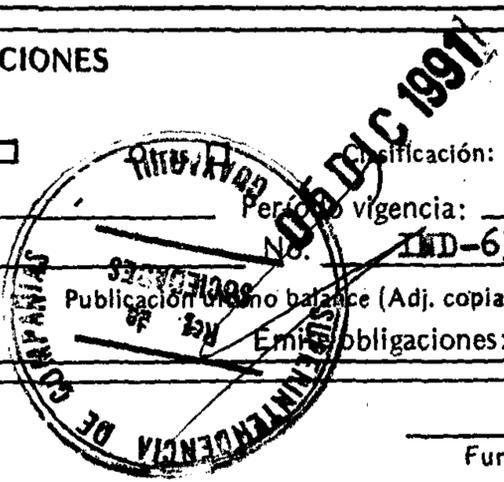
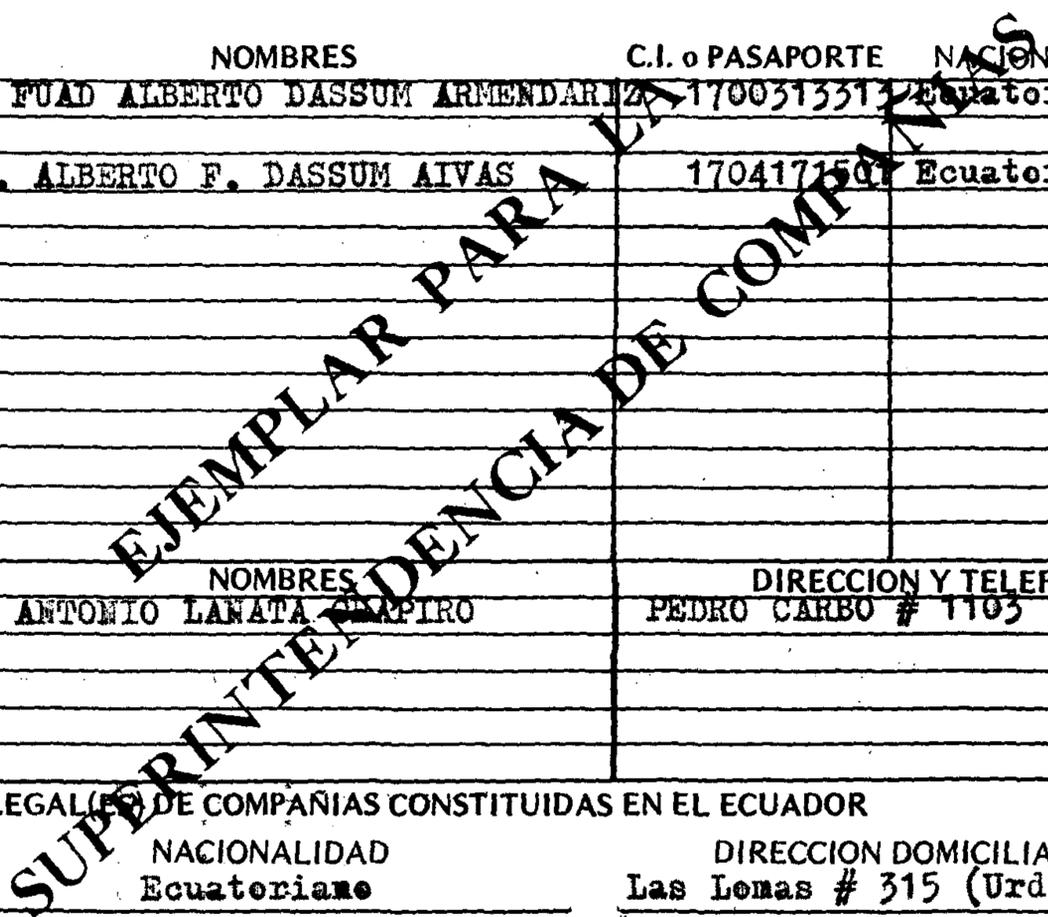
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación del balance (Adj. copia) SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emisión obligaciones: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19\_\_\_\_\_

N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable (SELLO)



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... ~~enero~~ ... al ... 31 ... de ... ~~Diciembre~~ ... de 1990 ...

50.	<b>VENTAS BRUTAS</b>	
5001	En el país	3.201.217.004,93
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	9.195.461,30
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>3.192.021.543,63</b>
51.	<b>COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52.	<b>COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201	Inventario inicial de materias primas	865.734.734,93
5202	Compras de materias primas en el país	612.835.284,72
5203	Compras de materias primas en el exterior	1.444.573.475,79
5204	Menos: Inventario final de materias primas	1.249.849.618,21
5205	Mano de obra directa	314.109.917,53
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	175.358.365,48
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	216.680.155,63
5209	Suministros y materiales	52.036.383,14
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	11.643.396,57
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	4.365.167,04
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	141.202.538,41
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	94.808.678,44
5216	Inventario inicial de productos en proceso	30.996.478,00
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	45.924.108,60
5218	Inventario inicial de productos terminados	80.952.956,00
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	125.310.588,11
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>568.408.326,87</b>
53.	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	11.072.382,46
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	12.253.307,86
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle) <b>Empaques y Fletes</b>	8.835.097,60
54.	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	14.400.975,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	15.359.371,54
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	4.402.026,00
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	10.787.567,23
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	3.403.610,00
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	3.893.577,00
5409	Otros (Adjuntar detalle)	82.280.359,78
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>401.720.051,04</b>
55.	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501	Intereses y comisiones	26.491.671,34
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
56.	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5.408.319,17
5602	Subsidios recibidos	
5603	Gañancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Gañancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	
57.	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	<b>380.636.698,87</b>
5801	Participación de los trabajadores	57.095.504,83
5802	Impuesto a la Renta	
	<b>UTILIDAD NETA</b>	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 11 ... de ... ~~Abril~~ ...

..... de 19 <sup>91</sup> .....

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.12821..

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

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		55.090.396,49
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		6.000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		85.246.279,10
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		1.249.849.618,21
1109	Inventario productos en proceso		45.924.108,60
1110	Inventario suministros y materiales <b>Combustibles y Lubricantes</b>		7.642.494,00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		125.310.588,11
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		88.234.970,98
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		2.152.993,26
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		52.926.657,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.718.378.105,84</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	3.432.199,36	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	17.220.992,38	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	177.747.825,58	26.503.637,62
1206	Maquinaria y equipo	1262.557.986,77	289.690.203,02
1208	Muebles y enseres	54.596.910,13	9.793.470,30
1210	Vehículos	3.074.816,80	2.753.986,25
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos <b>Herramientas</b>	14.149.496,55	3.665.845,17
	<b>REVALORIZACIONES</b>	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	10.235.832,64	
1222	Revalorización de edificios	243.729.616,11	50.930.506,20
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	986.854.669,07	1323.008.797,81
1226	Revalorización de otros activos fijos <b>M/E y V.</b>	46.789.032,15	29.512.538,96
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		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		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>6.802.908.498,05</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		46.699.005,47
2102 Proveedores en moneda extranjera		282.398.986,73
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		104.093.500,00
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	v/ acreedores	298.305.444,09
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		18.835.182,86
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	Sueldos por Pagar	4.406.894,99
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>754.739.014,14</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		3.010.631.897,04
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		
2204 Créditos de estabilización	Anticipo venta de terrenos	10.161.416,68
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		341.573.694,47
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		43.921.046,67
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.406.288.054,86</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.161.027.069,00</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL:</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		1.000.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		46.775.444,89
3202 Reservas facultativas		172.184.117,48
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		10.235.832,64
3302 Revalorización de otros activos fijos	Maq. y Eqn / E/O/ Vehículo	839.250.225,27
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	E. y Cont.	192.799.109,90
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		380.636.698,87
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.641.881.429,05</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>6.802.908.498,05</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TEXTILES SAN ANTONIO S.A.	C.I.I.U. 0990108196001	No. EXPEDIENTE 5369-73
--	---------------------------	---------------------------

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

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		1.218.959.562,3
6001 Capital	1.000.000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	46.775.444,89	
6005 Reserva facultativa	172.184.117,48	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		1.422.921.866,3
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	380.636.698,87	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	1042.285.167,81	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.641.881.429,05</b>

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

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		3.736.027.985,3
7001 Utilidad neta del ejercicio	380.636.698,87	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	178.761.976,32	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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	3176.629.310,10	
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		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		3.671.787.341,3
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	3.637.763.126,65	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	33.200.000	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	824.214,38	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>64.240.644,26</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>963.639.091,70</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>899.398.446,64</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>64.240.645,06</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	46.775.444,89	
Reservas facultativas	172.184.117,48	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	28.501.619,06	
Más: Asignación del año	18.273.825,83	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	46.775.444,89	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	758.356.553,93	
Más: revalorización de activos del período	283.928.618,88	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	1.042.285.162,81	

050161891

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <p style="text-align: center;">TEXTILES SAN ANTONIO S.A.</p>	C. I. I. U. 0990108196001	No. EXPEDIENTE 5369-73
---	------------------------------	---------------------------

**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	
<b>10. COMPRAS:</b>	623.448.970,57	4.957.845.300,96	5.581.294.271,53
10.0 Materia Prima	619.488.970,57	1.444.573.475,79	2.064.062.446,36
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	3.960.000	3.513.271.825,17	3.517.231.825,17
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS:</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b>			
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	1	3.288	17	19.677	1	2.508	306	217.531			
Extranjeros											

15 o/o Participación	1	197	17	4.014	1	226	306	52.659		
----------------------	---	-----	----	-------	---	-----	-----	--------	--	--