

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ADHESIVOS INDUSTRIALES S.A.		SIGLAS: AISA	RUC. 0990133131001	No. DE EXPEDIENTE: 5444-73
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Km. 7.5 Vía Daule	TELEFONO: 350560	CASILLA: 7441
SUCURSALES				

Período del balance Del 1º de Enero de 1986 Al 31 de Diciembre de 1986. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ronald Rees	7-019-090	Costa Rica
Vicepresidente	Jorge W. Bolaños	1-312-780	Costa Rica
Gerente(s)	Nadim Kuri González	0900718040	Ecuatoriano
Directores o vocales principales	Humberto Larach	29324	Honduras
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Stern Naranjo & co	José Mascote 901	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s): Nadim Kuri González Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo(s): Gerente
 Fecha de nombramiento: _____ Período: 2 años
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: _____

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
	No.	No.	No.	No.

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: CARLOS RUIZ PITA
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad: Ecuatoriana
 DIRECCION: Cd. Pradera 2 Mz. D-34 V-22

Tiene Auditoría Externa SI NO

Stern, Naranjo & co. _____
 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 Agropecuaria Turística Otras Clasificación "B"
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 729 Fecha: Spt. 27.73 Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Industrias No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) 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 31. DE Diciembre DE 1986..)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		14.058.490,77
1102	Caja bancos moneda extranjera		1.448.814,36
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		10.000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		56.918,788,34
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(3.384.970,00)
1108	Inventario materia prima		534.401.700,02
1109	Inventario productos en proceso		1.385.647,45
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		15.899.741,51
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		4.399.185,57
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		(750.000,00)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		1.274.695,64
1121	Préstamos a compañías relacionadas		31.164.990,67
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		1.729.844,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			187.546.929,19
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	4.189.037,36	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	634.746,89	
1204	Edificios e instalaciones	1.113.724,88	366.598,83
1206	Maquinaria y equipo	9.331.466,86	3.914.617,32
1208	Muebles y enseres	4.192.210,91	1.219.452,28
1210	Vehículos	3.408.304,33	1.095.404,66
1212	Mejoras en locales arrendados Herramientas	84.463,20	46.450,75
1214	Semovientes Eq. Laboratorios	261.292,24	159.988,01
1216	Plantaciones Moldes y Matrices	241.611,68	174.837,67
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	1.305.705,67	452.925,87
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	22.038.037,96	12.499.440,10
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	17.446.235,89	7.919.159,28
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		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 obligac.de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		5.141.677,65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			41.539.640,76
TOTAL DEL ACTIVO			229.086.569,95

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	8.834.953,02
2102	Proveedores moneda extranjera	7.076.206,00
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	29.000.000,00
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 (15 o/o)	11.251.983,04
2110	Impuesto a la renta por pagar	6.262.382,39
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1.555.245,79
2112	Intereses vencidos y no pagados	1.121.790,74
2113	Impuestos retenidos por pagar.	104.866,12
2114	Aportes al IESS por pagar	328.449,85
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	13.593.179,44
TOTAL PASIVO CORRIENTE		79.129.056,39
22. 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 y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
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		
TOTAL PASIVO		79.129.056,39
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	45.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	45.000.000,00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	1.117.511,70
3202	Otras reservas	2.341,28
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	10.005.656,71
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	48.832.003,87
TOTAL PATRIMONIO NETO		149.957.513,56
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		229.086.569,95

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Aiales otorgados	4101 Responsabilidades por aiales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1986

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	336.572.038,67
5002 En el exterior	1.135.634,45
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	337.707.673,21
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	72.263.830,29
5202 Más: Compras materias primas en el país	108.110.734,30
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	47.677.151,02
5204 Menos: Inventario final materias primas	(53.401.700,02)
5205 Mano de obra directa	6.131.745,98
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	3.097.250,41
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	3.791.316,42
5209 Suministros y materiales Costo de Venta Materia Prima	1.150.511,43
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	480.078,14
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	1.634.588,74
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	620.000,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	4.040.675,49
5216 Inventario inicial de productos en proceso	1.703.003,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(1.385.647,45)
5218 Inventario inicial de productos terminados	11.505.928,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados otros (1.351.843,43)	(15.899.741,51)
UTILIDAD BRUTA	147.539.792,04
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1.715.731,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1.163.267,69
5303 Comisiones a empleados y particulares	12.338.400,56
5304 Publicidad y propaganda	1.085.850,40
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	929.401,72
5306 Otros (Adjuntar detalle)	27.751.318,40
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	4.121.778,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	4.006.721,63
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	843.946,36
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	1.144.981,59
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios Honorarios	1.380.000,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.205.527,52
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	8.928.449,06
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	80.924.418,01
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	6.754.946,68
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	321.159,31
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	280.422,16
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	784.486,02
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	74.913.220,30
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	11.251.983,04
5802 Impuesto a la renta	14.829.233,39
UTILIDAD NETA	48.832.003,87

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 19470

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.

Lugar y Fecha:

Comisario: Comisario:

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ADHESIVOS INDUSTRIALES S.A.	C.I.I.U. 0990133131001	No. EXPEDIENTE 5444-73
--	---------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		103.119.852,98
6001	Capital social	60.000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	1.289.319,04	
6005	Otras reservas	2.341,00	
6006	Superávit de capital	7.372.210,21	
6007	Utilidades acumuladas	34.455.982,45	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		30.000.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		(30.000.000,00)
6201	Reserva legal	4.801.194,64	
6202	Otras reservas	17.826.595,15	
6203	Superávit por revalorización	7.372.210,21	
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		46.837.660,58
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	48.832.003,87	
6302	Menos: dividendos en efectivo	12.000.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período	10.005.656,71	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		149.957.513,56

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	4.516.455,21	
	Otras reservas	17.939.527,24	
	Dividendos en efectivo	12.000.000,00	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	1.289.319,04	
	Más: Asignación del año	4.516.455,21	
	Menos: Utilización en el año	4.801.194,64	
	Saldo final Reclasificación +	1.117.511,70	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	7.372.210,21	
	Más: revalorización de activos del período	10.005.656,71	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	7.372.210,21	
	Saldo final	10.005.656,21	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		54.064.184,02
7001	Utilidad neta del ejercicio	48.832.003,87	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	5.232.179,65	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		19.050.714,46
7201	Dividendos pagados	12.000.000,00	
7202	Compra de activos fijos	2.050.714,46	
7203	Compra de inversiones permanentes	5.000.000,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	108.417.872,80	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	73.404.403,24	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		35.013.469,56



