

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

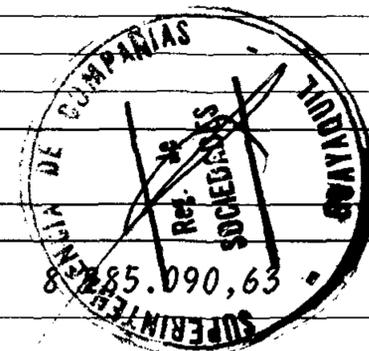
RAZON O DENOMINACION SOCIAL: ECUACOTTON S.A.		Nº. DE EXPEDIENTE 55715-88	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: Km. 16 1/2 VIA A DAULE	NUMERO:	TELEFONO: 252609

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	ING. ALBERTO FRANNY DASSUM AIVAS	1704171501	Km. 7 1/2 VIA A DAULE
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. FRANCISCO JOSE DASSUM AIVAS	1704171584	Km. 7 1/2 VIA A DAULE
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	SR. ANTONIO LANATA CH.	0901088351	Km. 7 1/2. VIA A DAULE
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	32'297.494,66
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	90'653.504,78
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	606'852.549,06
Inventario productos en proceso		1106	107'051.113,18
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	112'393.377,84
Mercaderías en tránsito		1109	12'567.872,90
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar <i>Varios Deudores</i>		1111	10'538.819,30
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	694.027,54 -
Anticipos a proveedores		1113	1'850.000,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	97'417.171,69
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	17'663.026,24
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			1.089'978.957,19
1.2 ACTIVO FIJO			
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	1201 28'284.750,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202 609'612.948,22
Construcciones en curso			1203 245'564.304,24
Edificios e instalaciones	5'109.374,00	931.537,71	1204 4'177.836,29
Maquinaria y equipo	345'130.425,69	103'957.985,99	1205 241'172.439,70
Muebles y enseres	5'965.561,09	819.598,68	1206 5'145.962,41
Vehículos	31'925.412,00	6'321.102,14	1207 25'604.309,86
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
Terrenos			1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo			1223
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1224
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amortización Acumulada
Gastos de organización y constitución	16'975.712,00	8'690.621,37	1501
Gastos de investigación, exploración y otros			1502
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1'167.847.641,35
TOTAL DEL ACTIVO			2.257'826.598,54



27 MAY 1992

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			6'197.313,12
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	4'056.636,84
Aumentos del Capital Social <i>en Trámite</i>		6002	450'000.000,00
Incrementos de Superávit de Capital <i>RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</i>		6003	148'821.191,64
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			609'075.141,60'

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.201'729.685,40
Utilidad del ejercicio		7001	4'056.636,84
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	19'535.297,01
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	579'316.559,91
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	450'000.000,00
Emisión de obligaciones		7006	
Otros:		7007	148'821.191,64
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			958'929.595,79
Dividendos		7201	
Compra de activos fijos		7202	257'672.492,28
Compra de inversiones permanentes		7203	
Disminución pasivos a largo plazo		7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	
Reducción del capital social en efectivo		7206	
Pérdidas del ejercicio		7207	
Otros		7208	701'257.103,51
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			242'800.089,61
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			586'578.938,70
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			343'778.849,09
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			242'800.089,61

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 1º de abril de 1972

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
NOMBRE: ING. FRANCISCO DASSUM AIVAS
FIRMA: *Francisco Dassum*
C.I. 17-04171161-8

CONTADOR
NOMBRE: MARITZA DOMINGUEZ
FIRMA: *Maritza Dominguez*
C.I. 09055636140 **MATRICULA:** 0.2758

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

~~.....~~
f) Comisario

.....
f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

- INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	56'640.563,03
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	441'847.900,57
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	1'014.159,21
Gastos por pagar	IMPUESTO A LA RENTA/91 POR PAGAR	2106	1'690.265,38
Impuestos y Leyes Sociales		2107	2'207.130,40
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			503'400.018,86
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	100'000.000,00
Préstamos de accionistas o socios		2203	160'000.000,00
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	869'522.956,94
Obligaciones emitidas	PRESTAMOS CIAS. RELACIONADAS	2207	12'828.481,44
Otros (adjuntar anexo)	PROVISION PARA JUBILACIONES	2208	3'000.000,00
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			1'145.351.438,38
TOTAL PASIVO			1.648'751.456,94
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	50'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	CAPITAL SOCIAL EN TRAMITE	3102	450'000.000,00
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	3301	148'821.191,64
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	(43'802.686,88)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	4'056.636,84
TOTAL PATRIMONIO NETO			609'075.141,60
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			2'257.826.598,54

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	6	2	24	1
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	1.073.202.912,28		1.073'202.912,28
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	806'229.634,41		806'229.634,41

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS		
En el país		823'858.315,07
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	17'628.680,66
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	806'229.634,41
VENTAS NETAS		806'229.634,41
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	117'455.273,35
Compras de materias primas en el país	5202	1'073.202.912,88
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	6606'852.549,06
Mano de obra directa	5205	18'944.164,09
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	18'703.297,01
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	14'280.418,31
Mano de obra indirecta	5208	7'595.162,64
Suministros y materiales	5209	9'600.916,58
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	7'882.935,04
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	18'454.416,10
Mantenimiento y reparaciones	5212	17'199.615,93
Impuestos a la producción y otros	5213	26'397.194,80
Energía, agua, teléfono	5214	35'930.340,31
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo) COMBUST. Y LUBRICANTE	5215	9'880.000,00
Inventario inicial de productos en proceso	5216	43'893.414,47
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	107'051.113,18
Inventario Inicial de productos terminados	5218	56'030.919,00
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	112'393.377,84
UTILIDAD BRUTA		649'153.939,77
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	3'698.083,98
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	33'948.183,13
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		119'429.427,53
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	112'929.616,13
Otros gastos financieros	5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	261.250,00
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		6'761.061,40
Participación de los trabajadores (15%)	5801	1'014.159,21
Impuesto a la Renta	5802	1'690.265,35
UTILIDAD NETA		4'056.636,84