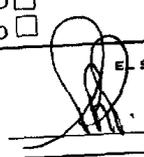


REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: "MERCANTIL TOSI S. A."		SIGLAS: M.T.S.A.	R.U.C. 0190000338001	No. EXPEDIENTE 215-41
PRINCIPAL	CIUDAD: Cuenca	CALLE Y No.: Bolívar y B. Malo (Esquina)	TELEFONO: 827207	CASILLA: 777
SUCURSALES				CABLE: Mertosi-Cuenca
Período del Balance: Del: 10 de Enero de 19 85 ; Al 31 de Diciembre de 19 85		Fecha de Vencimiento Plazo:		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)				
1. ADMINISTRADORES	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Roberto B. Iñiguez		0100034222	Ecuatoriana
Vicepresidente	Pietro Tosi Iñiguez		0100716848	Ecuatoriana
Gerente (s)	Carlos A. Tosi Moreno		0100849595	Ecuatoriana
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Gonzalo Veira Veira		Luis Cordero No. 10-32 Tel. 823786	
Suplente	Edmundo Pauta Archán			
3. COMITE DE VIGILANCIA				
DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)				
Nombre (s) Carlos Antonio Tosi Moreno		Nacionalidad: Ecuatoriana		
Cargo (s) Gerente General		Período:		
Fecha de nombramiento: Septiembre 9 de 1985		ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:		
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:		Nacionalidad:		
Gustavo González G.		Ecuatoriana		
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad		
		Pfo Bravo 2-57		
DIRECCION:		Tiene Auditoría Externa <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		
Nombre o denominación		Nacionalidad		
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación <input checked="" type="checkbox"/>		Costo de reposición <input type="checkbox"/>		
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance):				
La Compañía está amparada por:				
LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>		Clasificación: _____		
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____		Fecha: _____ Plazo: _____		
AFILIACION A LA CAMARA DE: _____		No. _____		
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>				
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>				
Recibido hoy día _____ de ABR 30 1986 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 1985...

I. ACTIVO

11. CORRIENTE

1101-1	Caja Bancos moneda nacional		5.276.623,86
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		2.949.739,39
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes	8.113.558,49	
1104	Documentos por cobrar clientes		7.987.788,47
1105	Documentos descontados	145.792,02	
1106	Menos: Provisión cuentas dudosas cobranza		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		67.082.829,35
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		2.689.050,38
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		1.886.626,41
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			87.852.635,86

12. ACTIVO FIJO

	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	799.328,00		799.326,00
1202			
1203	99.594,95		99.594,95
1204	1.050.643,19	420.257,30	630.385,89
1206			
1208	1.433.788,80	20.845,87	1.412.922,93
1210			
1212			
1214			
1216			
1218			
REVALORIZACIONES			
1220	1.458.009,00		1.458.009,00
1222			
1224			
1226	503.038,54	7.767,06	495.271,48

13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes	
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores	
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas	
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional	
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera	
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas	

14. ACTIVOS INTANGIBLES

	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401		
1403		

15. ACTIVOS DIFERIDOS

	Valor inicial	Amort. acumulada	
1501			
1503			
1505-1	499.062,00	428.126,25	70.935,75
1505-2			
1507			
1508			

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados	
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)	
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)	

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

4.968.446,00

TOTAL DEL ACTIVO

92.819.081,86

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	12.238.768,24
2102	Proveedores en el exterior	598.352,66
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	18.000.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	3.000.000,00
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	2.829.076,40
2112	Impuesto a la renta por pagar	3.349.626,45
2113	Beneficios Sociales acumulados por pagar	893.249,97
2114	Intereses acumulados por pagar	2.204.444,45
2115	Impuestos retenidos por pagar	226.995,97
2116	Seguro Social por pagar	149.105,10
2117	Acreedores diversos	4.392.932,90
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		47.881.552,14
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	28.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	495.271,48
3202	Revalorización de otros activos fijos	
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1.079.895,52
3302	Reserva estatutaria	3.623.581,74
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	11.738.780,98
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11.738.780,98
TOTAL PATRIMONIO NETO		44.937.529,72
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		92.819.081,86

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001	Avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación
4003	Documentos al cobro
4004	Otras garantías
	4101 Responsabilidades por avales otorgados
	4102 Consignaciones recibidas
	4103 Cobro de documentos
	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 10 de Enero al 31 de Diciembre de 1985.

50. VENTAS BRUTAS		85.938.191,87
5001 En el país	85.938.191,87	
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	2.116.399,65	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		83.821.792,02
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial	56.218.876,30	
5102 Compras	59.066.601,16	
5103 Menos: Inventario final	67.082.829,35	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		
5201 Materias primas:		
5202 Inventario inicial		
5203 Más: Compras		
5204 Menos: Inventario final		
5205 Mano de obra directa		
5206 Gastos de fabricación:		
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones		
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		35.619.143,91
53. GASTOS DE VENTAS		6.721.698,77
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)	2.251.099,88	
5302 Comisiones a empleados y particulares	1.000.871,74	
5303 Publicidad y propaganda	289.289,21	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	2.593.648,29	
5306 Otros	496.899,65	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		6.582.478,87
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	1.651.585,00	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	808.227,18	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)	89.390,89	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	877.870,05	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	226.412,42	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	18.121,95	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	36.211,59	
5408 Otros	2.983.859,78	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		22.304.966,27
55. GASTOS FINANCIEROS		4.207.550,63
5501 Intereses, comisiones		
5502 Otros gastos financieros	4.207.550,63	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		18.097.415,64
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros		
57. GASTOS NO OPERACIONALES		763.093,66
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		18.860.509,30
15 o/o para trabajadores + Participación Gerencial		
Impuesto a la Renta	3.772.101,87	
5801 UTILIDAD NETA	3.349.626,45	11.738.780,98

MERCANTIL JOSI S.A.

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.

Ing. Carlos A. José
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

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.

CONFADOR, Reg. No. 2317

Comisario
E.P.A. 1889

Cuenca, Abr. 30/86
Lugar y fecha

Comisario

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "MERCANTIL TOSI S. A."	C.I.I.U.	NO. EXPEDIENTE: 815-41
--	----------	----------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		34.103.477,26
6001	Capital Social	28.000.000,--	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	338.954,26	
6005	Otras Reservas		
6006	Superávit de capital		
6007	Utilidades retenidas	5.764.523,00	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		10.834.052,46
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	11.738.780,98	
6302	Menos: dividendos	1.400.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período	495.271,48	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		44.937.529,72

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal	740.941,26	
	Otras reservas	3.623.581,74	
	Dividendos	1.400.000,00	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	338.954,26	
	Más: Asignación del año	740.941,26	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	1.079.895,52	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial		
	Más: Revalorización de activos del período	495.271,48	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	495.271,48	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		12.470.784,57
7001	Utilidad neta del ejercicio	11.738.780,98	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	18.121,95	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	713.881,64	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de apurtes para capitalización		
7106	Otros		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		8.156.074,45
7201	Dividendos pagados	1.400.000,00	
7202	Compra de activos fijos	1.506.124,55	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	5.092.314,90	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	157.635,00	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		4.314.710,12
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	4.314.710,12	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	2.511.118,72	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	1.803.591,40	

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

C.I.I.U.

No. EXPEDIENTE

"MERCANTIL TOSI S. A."

815-41

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: De Ene. 1.º al 31 de Diciembre 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería	54.739.558,08	4.327.043,08	59.066.601,16
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	83.821.792,02		83.821.792,02
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- 29	3		28		4
Remuneración S/.	2.270.915,67		6.677.670,15		
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición