

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : MERCANTIL TOSI S.A.	SIGLAS: M.T.S.A.	R.U.C. : 0190000388001	No. DE EXPEDIENTE: 815 - 41
---	----------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: COMERCIO EN GENERAL			
PRINCIPAL	CIUDAD: CUENCA	CALLE Y No.: BOLIVAR Y B. MALO (ESQUINA)	TELEFONO: 834-144
SUCURSAL			CASILLA: H. TELEX: 834-142

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **EL 31 DE DICIEMBRE DE 2,080**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **640,674,122,00**

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	PIETRO TOSI INIGUEZ	100716849	ECUATORIANA
Vicepresidente	FRANK TOSI INIGUEZ		ECUATORIANA
Gerente(s)	CARLOS TOSI MORENO	010084959-5	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	CARLOS HIDALGO J. JIAN FRANK ZUNINO JUAN TOSI LEON		ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	LIGIA INIGUEZ INIGUEZ CATERINA TOSI DE SCHNEIDER KATY MOLINARI DE SANCHEZ		ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	GONZALO NERRA NEIRA	AV. LA REPUBLICA No. 157 TELEF.# 800-872	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) ING. CARLOS TOSI MORENO "GERENTE GENERAL"	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA AV. BOLIVIA Y CHILE (ESQUINA)
Período del nombramiento: de 19 90 a 19 90		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO
No. Directivos: **2** No. Empleados: **55**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ANTONIO CAZORLA NARVAEZ**
AV. NACIONAL Y BATAN TELE.# 834 - 144 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **16997**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Crás.: **053**

CONSULTORIA SACOTO & ASOCIADOS C. LTDA. **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **230**
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 **APR. 25 1991** de 19 _____

N. DE ANEXOS:

CUENCA

Funcionario responsable (SELLO)

Verónica Vázquez López
Registro de Sociedades

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		41.564.264
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		23.925.411
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		162.904.436
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2.084.526)
1108	Inventario materia prima		441.818.199
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
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		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		451.446
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		4.580.630
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			673.159.860
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	799.326	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo de Oficina	26.701.119	6.903.991
1208	Muebles y enseres	9.947.083	2.980.271
1210	Vehículos	4.050.000	1.043.480
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Equipo AUXILIARES	5.816.797	1.301.437
1216	Plantaciones		
1218	HERRAMIENTAS	187.520	71.636
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	1.458.009	
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	116.696.413	42.042.212
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		
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	47.170.104	32.426.240
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			126.057.080
TOTAL DEL ACTIVO			799.216.940



GASTOS VENTAS

Material de Empaque	S/.	3'492.951,93
Ctas de Dudoso Cobro.....	S/.	1'633.585,96
Mantenimiento Almacén.....	S/.	5'064.502,92
Fletes y Acarreos.....	S/.	3'409.829,32
Mantenimiento Vehículo.....	S/.	2'373.127,90
Serv.Tarj.de Credito.....	S/.	5'063.067,00
		<u>21'037.065,03</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Guardianía de Seguridad.....	S/.	1'963.855,00
Utiles de Escritorio.....	S/.	6'413.375,00
Arriendo Equipos.....	S/.	5'965.245,00
Arriendo Locales.....	S/.	1'790.000,00
Mant.Equipos de Ofic.....	S/.	3'961.227,90
Pólizas Seguros.....	S/.	8'779.817,12
Honorarios Profesionales.....	S/.	830.400,00
Auditoria Externa.....	S/.	1'075.924,00
Movilización con Tarj.....	S/.	28.920,00
Donaciones.....	S/.	3'506.247,00
Movilizaciones.....	S/.	1'682.079,36
		<u>35'997.090,38</u>

OTROS INGRESOS

Estacionamiento Central.....	S/.	4'303.330,00
Intereses Ganados.....	S/.	11'405.427,00
Miscelaneos.....	S/.	340.847,00
		<u>16'049.604,00</u>

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		239,366,029
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		71,212,893
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		97,651,986
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía + ASTIG. GERENCIAL		4,172,661
2110 Impuesto a la renta por pagar		4,595,566
2111 Provisiones para prestaciones sociales		10,085,331
2112 Intereses vencidos y no pagados		15,779,462
2113 Impuestos retenidos por pagar		8,455,512
2114 Aportes al IESS por pagar		521,464
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		17,550,710
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)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		469,391,614
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		151,695,798
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		9
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		44,699,099
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Qtros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Qtros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	151,695,799	185,695,798
TOTAL PASIVO	621,087,413	
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		28,000,000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal	5,294,371	7,132,597
3202 Reservas facultativas		29,338,066
3203 Otras reservas	14,000,000	
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		87,710,393
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	13,786,699	11,948,472
TOTAL PATRIMONIO NETO	178,129,527	184,129,528
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		799,216,940

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 2. de . . . ENERO/90. al 31 . . . de . . . DICIEMBRE. de 19 90.

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		1,143,187,711
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		1,143,187,711
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101 Inventario inicial		366,677,982
5102 Compras de productos terminados en el país		858,379,836
5103 Compras de productos terminados en el exterior		
5104 Menos: Inventario final		441,818,199
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		359,947,992
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos		20,430,962
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		16,827,985
5303 Comisiones a empleados y particulares		12,640,000
5304 Publicidad y propaganda		9,489,765
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		21,037,065
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo		12,362,179
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		15,368,039
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		7,378,662
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1'816.537	4,899,092
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		1,677,937
5406 Depreciación bienes, área administrativa		12,210,460
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		9,434,020
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		35,997,094
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		189,277,887
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones	126 771945	176,879,388
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		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		16,049,604
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta		22,554,926
5801 Participación de los trabajadores		4,172,661
5802 Impuestos a la Renta		4,595,566
UTILIDAD NETA		13,786,699

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . . . de . . . ABRIL. de 19 90.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 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
 C.P.A. # 1669

No. REG. 16997

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		141.787.680
6001 Capital	28.008.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	5.294.371	
6005 Reserva facultativa	25.565.329	
6006 Otras reservas	14.000.000	
6007 Superávit de capital	64.671.540	
6008 Utilidades acumuladas	4.256.420	
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:		36.341.867
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13.786.699	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	23.038.852	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	(483.682)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		178.129.547

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		89.308.102
7001 Utilidad neta del ejercicio	13.786.699	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	12.210.461	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	9.434.021	
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	53.876.921	
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:		20.130.879
7201 Dividendos pagados	2.749.128	
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	10.753.241	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	4.256.420	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	2.372.089	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		69.177.223
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	209.768.246	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(134.591.024)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		69.177.223

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas	25.565.329	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	6.094.644	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	5.294.370	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año	(483.682)	
Saldo final	36.470.661	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	64.671.540	
Más: revalorización de activos del período	23.038.852	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	87.710.392	