

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO: _____

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMERCIO DE LETRAS S.A.		SIGLAS: COTI	RUC: 0390268029001	No. DE EXPEDIENTE: 8526-75
PRINCIPAL Ciudad: Guayaquil	CALLE Y No.: Manacavilca 519 y C. 117	TELEFONO: 402902	CASILLA: 254	CABLE:
SUCURSALES				
Periodo del balance: Del 1 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	Enc. Antonio Samán	090138363	Ecuatoriano	
Vicpresidente	Juan Samán Abud	0904090	Siria	
Gerente(s)				
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS				
	NOMBRE	DIRECCION Y TELEFONO		
Principal	Jorge Kuri	Escobedo y Junin 211654		
Suplente				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)				
Nombre(s): Juan Samán Abud		Nacionalidad: Siria		
Cargo(s): Gerente				
Fecha de nombramiento: Junio 9/86		Periodo: 5 años		
ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: Confección y venta de pruebas de venta				
PERSONAL OCUPADO:				
DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO	
No.:	No.:	No.:	No.:	
COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
R. 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:				
Enc. Norma Rojas Alvarado		Ecuatoriana		
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad		
DIRECCION: Av. del Ejército 4219 y A. Gonzales				
Tiene Auditoría Externa SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>				
Nombre o denominación		Nacionalidad		
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación <input 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 checked="" type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turística <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación Reg. Industria				
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 0706 Fecha: _____ Plazo: _____				
AFILIACION A LA CAMARA DE: Comercio Exterior No. _____				
TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/> PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>				
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/> (Adjuntar Copia)				
Racibado en _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario				
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ folios útiles. CERTIFICO: _____				

I. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		726.125,32
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		7.738.693,86
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		4.386.676,07
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosos cobranza (clientes)		(21.891,72)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		7.543.765,--
1110	Inventario suministros y materiales		4.586.813,--
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		3.671.477,--
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		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Dedujos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
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		38.464,--
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		827.258,04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			33.159.341,89
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaría y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1205	Maquinaria y equipo	21.720.540,24	1.181.436,89
1206	Muebles y enseres	287.232,91	277.401,46
1207	Vehículos	1.285.566,--	177.738,73
1208	Mejoras en locales arrendados		
1209	Semovientes		
1210	Plantaciones		
1211	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1221	Revalorización de edificios		
1222	Revalorización de maquinaria y equipo	5.671.263,31	1.170.038,66
1223	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	1.172.858,70	866.071,15
			2.065.575,71
			214.797,35
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		
1402	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1502	Gastos de investigación y desarrollo		
1503	Pérdidas por diferencia de cambio		
1504	Comisión de riesgo cambiario		
1505	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1506	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	1.767.767,58	537.554,20
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			6.501.312,39
TOTAL DEL ACTIVO			39.653.054,28

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	12'572,756,65
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	2'101,111,09
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)	258,878,37
2110	Impuesto a la renta por pagar	349,140,63
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional Gastos y pagar	3'913,960,72
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)	50,209,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE		20'336,036,76
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	3'533,333,31
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	6'264,869,42
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		9'858,201,73
TOTAL PASIVO		30'194,238,49
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	1'200,000,-
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
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)	176,300,58
3202	Otras reservas	463,394,13
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	3'747,366,67
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2'853,897,61
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'117,836,81
TOTAL PATRIMONIO NETO		9'658,815,79
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		39'853,054,28

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

50. VENTAS BRUTAS	54125.779,70
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	292.253,91
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	53833.525,79
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	41251.989,84
5202 Más: Compras materias primas en el país	291835.149,59
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	101738.874,47
5205 Mano de obra directa	101835.674,47
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	778.412,78
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	2139.757,85
5209 Suministros y materiales	11889.262,61
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	379.246,64
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	80.129,71
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	10161.687,81
5216 Inventario inicial de productos en proceso	11901.871,52
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	11924.261,52
5218 Inventario inicial de productos terminados	31831.784,71
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	31871.677,71
UTILIDAD BRUTA	81745.243,92
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/s)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	21729.876,24
5304 Publicidad y propaganda	11065.891,11
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	163.379,71
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	794.828,71
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/s)	320.445,98
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	31.718,71
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	175.245,53
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Inven. y Dif. de. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo cambiario)	189.856,71
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1448.802,10
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	11806.272,23
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	106.482,60
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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
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)	13.118,07
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)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	11725.895,81
5801 Participación trabajadores (15 o/s)	750.879,47
5802 Impuesto a la renta	846.140,63
UTILIDAD NETA	11117.876,80

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 cierto, correcto y oportuno y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador (Representante) No. Reg. 07783

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.