

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: POLIMALLA S.A.		SIGLAS:	R.U.C. 0990377170001	No. EXPEDIENTE 9713-79
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: KM 9 1/2 VIA DAULE	TELEFONO: 353850	CASILLA: 10830
SUCURSALES				

Período del Balance: Del: 1ro 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	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	0900569096	ECUATORIANA
Vicepresidente	OSCAR ORRANTIA VERNAZA	0901009845	"
Gerente (s)	ING. FELIPE COSTA BUCHWALD	0905058160	"
Directores o vocales principales	FELIPE COSTA ECHEVERRIA OSCAR ORRANTIA VERNAZA ING. FELIPE COSTA VON BUCHWALD	0900569096 0901009845 09050058160	" " "
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ECON. SARA ORTIZ	LA UNIVERSAL - 400240	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **FELIPE COSTA ECHEVERRIA - FELIPE COSTA VON BUCHWALD** Nacionalidad: **ECUATORIANOS**
 Cargo (s) **PRESDENTE Y GERENTE GENERAL RESPECTIVAMENTE**
 Fecha de nombramiento: **JUNIO/84 JUNIO/84 RESPECTIVAMENTE** Período:
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
FABRICACION DE MALLAS PLASTICAS Y LAMINADO

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: **VICENTE MANTILLA ORTIZ**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad **ECUATORIANA**
 DIRECCION: **PEDRO MONCAYO # 2228 Y HUANCAVITLCA**

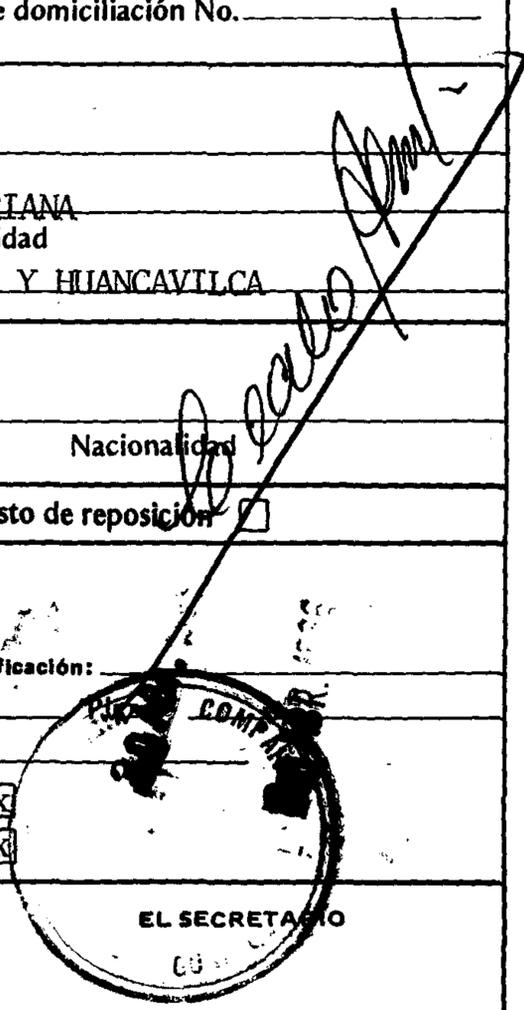
Tiene Auditoría Externa SI NO

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 Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1300** Fecha: **DIC. 4/79**
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 fojas útiles.-CERTIFICO.



1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		2'289.346.06	
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes		11'526.976.97	
1104	Documentos por cobrar clientes			
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		228.952.23	
1107	Inventario materia prima		6'690.720.95	
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados		7'533.924.16	
1110	Inventario suministros y materiales		336.553.68	
1111	Inventarios mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito		2'894.075.72	
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		816.793.64	
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		1'299.867.39	
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		2'519.475.06	
1125	Accesorios de oficina en existencia			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			35'678.781.40	
12. ACTIVO FIJO				
1201	Terrenos y Mejoras		1'533.500.00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e Instalaciones	6'315.784.89	1'352.071.17	4'963.713.72
1206	Maquinaria y equipo	24'166.123.26	8'737.618.24	15'428.505.02
1208	Muebles y enseres	673.630.00	174.131.58	499.498.42
1210	Vehículos	1'606.706.80	811.471.06	795.235.74
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	85.820.00	30.976.28	54.843.72
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios Vehiculos	2'862.591.13	2'220.318.77	642.272.36
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	56'706.761.50	22'782.003.77	33'924.757.73
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	6'489.549.74	2'634.754.38	3'854.795.36
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				
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS				
1501	Gastos de organización y reorganización	234.470.00	102.018.46	132.451.54
1503	Gastos de investigación y desarrollo	49.400.00	24.574.37	24.825.63
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio			
1508	Comisión de riesgo cambiario Otros	855.439.80	375.355.37	480.084.43
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			62'334.483.67	
TOTAL DEL ACTIVO			98'013.265.07	

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	2'488.828.52
2102	Proveedores en el exterior	2'151.715.52
2103	Anticipos de clientes	2'557.778.76
2104	Bancos privados moneda nacional	1'025.092.68
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	7'922.380.52
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	700.944.24
2116	Seguro Social por pagar	31.807.79
2117	Acreedores diversos	1'824.929.58
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	195.158.99
TOTAL PASIVO CORRIENTE		18'904.636.60
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	8'529.625.69
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		8'529.625.69
TOTAL PASIVO		27'434.262.29
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	44'100.000.00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	16'799.016.51
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	258.171.11
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	1'699.618.48
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	563.320.08
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	8'325.516.76
TOTAL PATRIMONIO NETO		70'579.002.78
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		70'579.002.78

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1..... deENERO..... al ...31.... deDICIEMBRE... de 198.5.....

50. VENTAS BRUTAS		52'085.293.82
5001 En el país	53'767.128.64	
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	1'681.834.82	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		28'047.121.90
5201 Materias primas:	10'707.337.15	
5202 Inventario inicial		
5203 Más: Compras		
5204 Menos: Inventario final		
5205 Mano de obra directa	2'399.440.30	
5206 Gastos de fabricación:	14'940.344.45	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	6'469.789.01	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta	2'045.774.48	
5210 Suministros y Materiales	551.203.47	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	313.547.27	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	855.965.48	
5213 Mantenimiento y reparaciones	465.730.86	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	2'535.680.82	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	1'702.653.06	
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		24'038.171.92
53. GASTOS DE VENTAS		3'433.892.23
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)	845.230.00	
5302 Comisiones a empleados y particulares	386.432.00	
5303 Publicidad y propaganda	115.226.00	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	498.050.33	
5306 Otros	1'588.953.90	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		9'175.913.07
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	1'602.414.00	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	757.133.34	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)	243.070.61	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	107.840.52	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	840.862.74	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	509.129.78	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros	5'115.462.08	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		11'428.366.62
55. GASTOS FINANCIEROS		3'351.345.30
5501 Intereses, comisiones	3'351.345.30	
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		8'077.021.52
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		248.495.44
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	248.495.44	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		8'325.516.76
15 o/o para trabajadores	1'248.827.51	
Impuesto a la Renta	1'684.252.04	2'933.079.55
5801 UTILIDAD NETA		5'392.437.21

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía en nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo.

ING. FELIPE COSTA VON BUCHWALD
 FELIPE COSTA VON BUCHWALD
 EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

VICENTE MANTILLA ORTIZ
 EL CONTADOR, R.D. No. 0833

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.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIMALLA S.A.	C.I.I.U. 0990377170001	No. EXPEDIENTE: 9713-79
--	----------------------------------	-----------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		47'662.644,93
6001	Capital Social	13'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	121.411,46	
6005	Otras Reservas	910.585,89	
6006	Superávit de capital	32'263.072,93	
6007	Utilidades retenidas	1'367.596,47	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		31'100.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		31'100.000,00
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización	31'100.000,00	
6204	Utilidades retenidas		22'916.336,03
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio		
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		258.171,11	
Otras reservas		1'699.618,48	
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		121.411,46	
Más: Asignación del año		136.759,65	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		258.171,11	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		32'263.072,93	
Más: Revalorización de activos del período		16'762.106,45	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		32'226.162,87	
Saldo final		16'799.016,51	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			14'848.955,99
7001	Utilidad neta del ejercicio	7'762.196,68	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	6'978.918,79	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	107.840,52	
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 aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			6'200.075,98
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	2'906.390,48	
7203	Compra de inversiones permanentes	2'730.365,42	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social	663.320,08	
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			8'648.880,01
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
POLIMALLA S.A.		9713-79

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

PERIODO: De _____ a _____ de 198

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	10'857.000.00	13'142.000.00	23'999.000.00
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo		2'784.000.00	2'784.000.00
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			
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.- 22	2	6	1	13	VOLUNTARIAS
Remuneración S/.	1'380.000.=	887.000.=	180.000.00	2'775.671.=	
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: _____

Construcciones: _____

Maquinaria y equipo: _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

Prestados : _____ o/o

30 ABR 1988