

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: POLIMALLA S.A.		SIGLAS:	RUC: 0990377170001	No. DE EXPEDIENTE: 9713-79
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: KM. 9 1/2 VIA A DAULE	TELEFONO: 353-850	CASILLA: 10830
SUCURSALES				

Período del balance Del 1ro 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	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569090	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Econ. Sara Ortuño Soledispa	Fabrica La Universal	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) **FELIPE COSTA ECHEVERRIA Y FELIPE COSTA VONBUCHWALD** Nacionalidad: **ECUATORIANOS**
 Cargo(s) **PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL, RESPECTIVAMENTE**
 Fecha de nombramiento: _____ Período: _____
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: **FABRICACION DE MALLAS PLASTICAS**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO No. **3** ADMINISTRATIVO No. **4** TECNICO No. **1** OBRERO No. **25**

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carné de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: **VICENTE MANTILLA ORTIZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: **CDLA. LOS VERGELES MZ. C-4 VILLA 11**

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

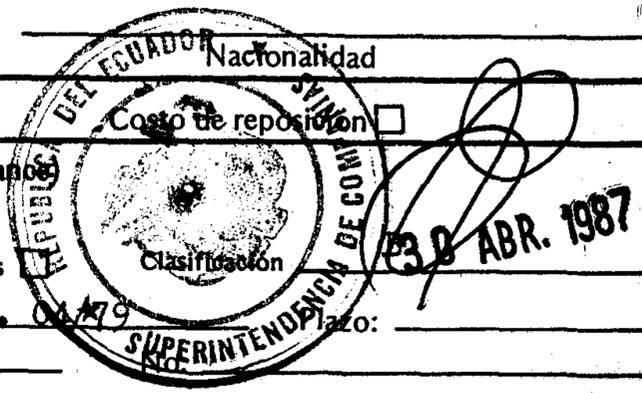
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: _____ Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1300** Fecha: **Dic. 01/79**
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL**
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

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

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE DICIEMBRE... DE 1986.)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		3'906.673,92
1102	Caja bancos moneda extranjera (anticipos a Proveedores)		8'673.931,76
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		10'506.182,81
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		228.952,23
1108	Inventario materia prima		21'431.192,90
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		572.636,17
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		8'840.391,49
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		4'852.070,16
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos 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		1'618.106,18
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		2'423.374,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			62'595.607,17
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
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	13'696.219,59	1'770.729,93
1206	Maquinaria y equipo	30'396.233,35	11'154.230,68
1208	Muebles y enseres	1'303.174,00	241.494,66
1210	Vehículos	4'059.706,80	1'132.812,46
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	85.820,00	39.558,32
			46.261,68
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios INSTALACION	9'053.424,34	4'933.726,54
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	87'501.122,92	39'928.827,25
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	18'577.520,39	9'502.500,12
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		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	1'139.309,80	657.854,20
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			97'984.297,03
TOTAL DEL ACTIVO			160'579.904,20

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	2'390.782,02
2102	Proveedores moneda extranjera	2'468.806,38
2103	Anticipos de clientes	4'350.301,32
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	12'639.340,23
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	12'268.900,76
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)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	467.577,87
2114	Aportes al IESS por pagar	70.303,89
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional	
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		46'357.518,32
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	2'126.923,54
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
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		2'126.923,54
TOTAL PASIVO		48'484.441,86
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	44'100.000,00
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)	1'090.723,78
3202	Otras reservas	7'903.756,06
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	45'473.033,08
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	13'527.949,42
TOTAL PATRIMONIO NETO		112'095.462,34
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		160'579.904,20

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ... 1ro de ... Enero al ... 31 ... de ... DICIEMBRE de 198... 6

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	89'189.148,02
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 (MATERIA PRIMA UTILIZADA)	27'658.059,17
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	4'556.108,46
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	9'715.186,15
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	2'371.448,08
5209 Suministros y materiales	1'465.176,38
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	442.068,64
5211 Aportes IESS y beneficios sociales (Repuestos y Accesorios)	1'570.961,32
5212 Mantenimiento y reparaciones	1'412.086,15
5213 Impuestos a la producción y otros (Combustibles y Lubric.)	236.231,00
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	4'633.463,51
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	1'745.407,98
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	7'533.924,16
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	9'926.869,41
UTILIDAD BRUTA	35'775.896,43
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'011.737,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	713.544,55
5303 Comisiones a empleados y particulares	850.530,00
5304 Publicidad y propaganda	466.499,00
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	2'003.108,61
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'962.452,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	917.427,98
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	4'319.373,70
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	113.931,00
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	8'314.106,04
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	15'103.186,55
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	2'994.720,35
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)	1'419.483,22
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)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	13'527.949,42
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	2'029.192,41
5802 Impuesto a la renta	2'736.704,16
UTILIDAD NETA	8'762.052,85

Los infrascritos Gerente y Contador de POLIMALLA S.A. presentamos esta información, de nuestra responsabilidad, de conformidad con el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) F. J. L. L. El Contador M. J. L. No. Reg. 0833

Hemos revisado los estados financieros de POLIMALLA S.A. y las explicaciones que preceden y en nuestra opinión 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. 0990037717001	No. EXPEDIENTE 9713-79
---	---------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		70 579.002,78
6001	Capital social	44'100.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	258.171,11	
6005	Otras reservas	1'659.618,48	
6006	Superávit de capital	16'799.016,51	
6007	Utilidades acumuladas	7'762.196,68	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		35'750.706,82
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal	832.552,67	
6202	Otras reservas	6'244.137,58	
6203	Superávit por revalorización	28'674.016,57	
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		5'765.752,74
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	5'765.752,74	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		41'516.459,56

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	832.551,67	
Otras reservas	6'244.137,58	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	258.171,11	
Más: Asignación del año	832.511,67	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1'090.723,78	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	16'799.016,51	
Más: revalorización de activos del período	28'674.016,57	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	45'473.033,08	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		37'241.687,98
7001	Utilidad neta del ejercicio	13'527.949,42	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	29'960.534,71	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	155.906,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	(6'402.702,15)	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		16'693.088,73
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	16'693.088,73	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		20'548.599,19
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	20'548.599,19	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	8'648.880,01	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		11'899.719,18