

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 90

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : POLIMALLA S.A.		SIGLAS:	R.U.C. : 0990377170001	No. DE EXPEDIENTE: 9713-79
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: FABRICACION DE MALLAS PLASTICAS				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUIL	CALLE Y No.: KM 9 1/2 VIA DAULE	TELEFONO: 253850	CASILLA: 10830
SUCURSAL				TÉLEX:
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 625'755.094,00				
Período del balance				
Del ...01... 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	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
Vicepresidente	OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-01009845	ECUATORIANA
Gerente(s)	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-00569096	ECUATORIANA
	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	09-05058160	ECUATORIANA
	OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-01009845	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Ing. MANUEL ORDONIZ	14 Via a Daule	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
FELIPE COSTA ECHEVERRIA	ECUATORIANA	CDLA LOS CEIBOS
FELIPE COSTA VONBYCHWALD	ECUATORIANA	CDLA LOS CEIBOS

Período del nombramiento: de 19 90... a 19 91...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 1 No. Empleados: 15

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: VICENTE MANTILLA ORTIZ
 PEDRO MONCAYO # 2214 (370-322) Nacionalidad: ECUATORIANA
 Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: 0.833

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: SC-RN.A.E. 0039
 AUDITORES Y CONSULTORES BANCRES ECUATORIANA
 Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clases

ACUERDO INTERNO: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL

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 _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		49'365.398
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		30'520.212
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		112'149.363
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1'121.495
1108	Inventario materia prima		236'977.375
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		1'318.022
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		78'104.918
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		54'573.395
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		4'460.370
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		79'808.055
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		3'456.463
1126	Otros activos corrientes		22'434.585
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			672'046.661
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'533.500	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	0	
1203	Construcciones en curso	0	
1204	Edificios e instalaciones	26'897.363	6'602.260
1206	Maquinaria y equipo	88'360.643	30'092.722
1208	Muebles y enseres	6'088.706	1'171.062
1210	Vehículos	22'202.819	4'247.976
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	0	
1214	Semovientes	0	
1216	Plantaciones	0	
1218	Otros activos fijos	662.144	120.955
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	788'229.439	646'694.476
1226	Revalorización de otros activos fijos	123'063.963	99'839.228
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	3'104.265	258.758
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			271'115.405
TOTAL DEL ACTIVO			943'162.066

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	17'939.127
2102	Proveedores en moneda extranjera	91'581.789
2103	Anticipos de clientes	264'847.082
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	414.731
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	32'043.137
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	15'171.121
2110	Impuesto a la renta por pagar	21'429.694
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2'934.995
2112	Intereses vencidos y no pagados	761.338
2113	Impuestos retenidos por pagar	48'233.659
2114	Aportes al IESS por pagar	367.746
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 de la provisión para jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	13'467.592
TOTAL PASIVO CORRIENTE		509'192.011
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	10'125.315
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldo 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	68'000.000
2210	Obligaciones emitidas	
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		78'125.315
TOTAL PASIVO		587'317.326
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	232'000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	3'577.883
3202	Reservas facultativas	612.510
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	55'456.528
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	64'197.819
TOTAL PATRIMONIO NETO		355'844.740
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		943'162.066

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .. 01 .. de ... ENERO al .. 31 .. de .. DICIEMBRE de 19 .. 90 ..

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	910'529.322
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	910'529.322
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	142'100.673
5202 Compras de materias primas en el país	46'090.000
5203 Compras de materias primas en el exterior	546'626.050
5204 Menos: Inventario final de materias primas	236'977.375
5205 Mano de obra directa	27'996.525
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	67'643.631
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	7'958.674
5209 Suministros y materiales	21'215.392
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	2'298.111
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	8'245.741
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	20'228.169
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	34'333.567
5216 Inventario inicial de productos en proceso	0
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	0
5218 Inventario inicial de productos terminados	60'151.402
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	78'104.918
UTILIDAD BRUTA	240'723.679
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	4'399.751
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'639.543
5303 Comisiones a empleados y particulares	4'313.455
5304 Publicidad y propaganda	1'267.128
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	18'040.450
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	11'260.702
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5'132.265
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	15'179.391
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	3'839.245
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	471.334
5406 Depreciación bienes, área administrativa	8'667.336
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	258.757
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	65'682.960
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	99'571.362
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	8'145.721
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	2'864.967
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	3'619.514
5606 Otros (Adjuntar detalle)	2'935.497
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	100'845.619
5801 Participación de los trabajadores	15'126.843
5802 Impuesto a la Renta	21'520.957
UTILIDAD NETA	64'197.819

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 18. de FEBRERO de 19 .. 91 ..

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.833

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

f.) COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		244'002.263
6001 Capital	137'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	0	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	0	
6004 Reserva legal	290.059	
6005 Reserva facultativa	372.086	
6006 Otras reservas	0	
6007 Superávit de capital	72'015.633	
6008 Utilidades acumuladas	34'324.485	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		68'000.000
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		68'000.000
6201 Reserva legal	0	
6202 Reserva facultativa	4'350.000	
6203 Otras reservas	0	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	63'650.000	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		111'842.477
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	64'197.819	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	7'459.607	
6303 Más: Superávit de capital del período	55'104.265	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		0
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	0	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	0	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		355'844.740

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		141'158.745
7001 Utilidad neta del ejercicio	64'197.819	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	76'310.967	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	258.757	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	0	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	0	
7007 Aumento de capital social	0	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	0	
7009 Otros ajustes o aumentos	391.202	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	0	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		103'523.002
7201 Dividendos pagados	0	
7202 Compra de activos fijos	28'732.165	
7203 Compra de inversiones permanentes	0	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	74'294.837	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	496.000	
7206 Reducción del capital social	0	
7207 Pérdidas del ejercicio	0	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		37'635.743
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	162'854.650	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	125'218.907	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		37'635.743

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	3'287.825	
Reservas facultativas	4'590.424	
Otras reservas	0	
Dividendos en efectivo	25'000.000	
Amortización de pérdidas	0	
Utilidades acumuladas	0	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	290.059	
Más: Asignación del año	3'287.825	
Menos: Utilización en el año	0	
Saldo final	3'577.884	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	72'015.633	
Más: revalorización de activos del período	55'104.265	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	71'663.370	
Saldo final	55'456.528	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIMALLA S.A.	C. I. I. U. 099037717000	No. EXPEDIENTE 9713-79
--	------------------------------------	----------------------------------

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

Del ... 01 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	46'090.000	546'626.050	592'716.050
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo		8'421.992	8'421.992
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	910'529.322		910'529.322
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remunex.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			10	14.237	1	1.423	15	16.092	30	4.016
Extranjeros										

15 o/o Participación		15.126	10	2.701	1	270	15	4.052	30	8.103
----------------------	--	--------	----	-------	---	-----	----	-------	----	-------

