

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: VANDERBILT CIA. LTDA.	Nº. DE EXPEDIENTE 21643-65
--	--------------------------------------

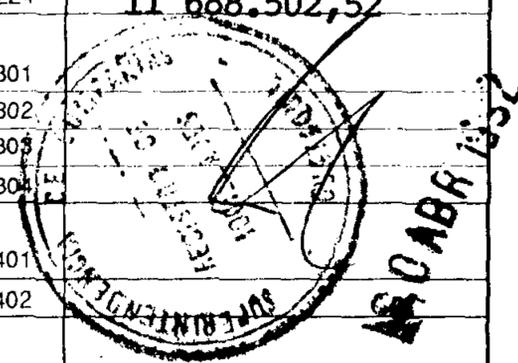
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: PRIMERO DE MAYO Y JOSE DE ANTEP. 330	NUMERO: 330	TELEFONO: 283812
-----------------------------	---	-----------------------	----------------------------

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	DR. JULIO PEÑA CALDERON	09-0013215-0	URDESA CEDROS # 309 Y Iera. Tel. 38724
Vicepresidente			
Gerente (s)	SR. ENRIQUE PEÑA CALDERON	09-0063929-5	JOSE DE ANTEPARA #715 y QUISQUIS Tel. # 390783
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	SR. OSWALDO PACHECO	09-02357920	P. SOLANO #1304 Y GARCIA MORENO Teléf: 395818
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos			1101	17'492.560,88	
Inversiones financieras temporales			1102	--X--	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	17'897.841,85	
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	(154.166,21)	
Inventario materia prima			1105		
Inventario productos en proceso			1106		
Inventario suministros y materiales			1107		
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	355'966.148,95	
Mercaderías en tránsito			1109	1'592.758,09	
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	--X--	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	--X--	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	1'957.843,24	
Anticipos a proveedores			1113	50.531,=	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	--X--	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	6'664.066,11	
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	--X--	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	5'911.645,17	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE					407'379.229,08
1.2 ACTIVO FIJO					
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada			
Terrenos y mejoras			1201		
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202		
Construcciones en curso			1203		
Edificios e instalaciones			1204		
Maquinaria y equipo	10'414.275,=	4'165.710,=	1205	6'248.565,=	
Muebles y enseres	5'162.829,09	1'493.484,74	1206	3'669.344,35	
Vehículos	1'754.582,=	1'581.374,=	1207	173.208,=	
Otros activos fijos (adjuntar anexo) INST. LOCAL ARR.	5'318.629,15	1'231.641,38	1208	4'086.987,77	
REVALORIZACIONES					
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada			
Terrenos	--X--		1221	--X--	
Edificios	--X--		1222	--X--	
Maquinaria y equipo	10'004.585,75	4'001.834,31	1223	6'002.751,44	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	42'359.775,06	30'671.272,54	1224	11'688.502,52	
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO					
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301		
Préstamos a empleados y trabajadores			1302		
Inversiones financieras a largo plazo			1303		
Otros (adjuntar anexo)			1304		
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES					
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada			
Patentes y marcas			1401		
Otros (adjuntar anexo)			1402		
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS					
	Valor inicial	Amortización Acumulada			
Gastos de organización y constitución			1501		
Gastos de investigación, exploración y otros	5'822.050,34	2'561.498,62	1502	3'260.551,72	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	527.455,93	
Otros activos no corrientes			1602		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES					35'657.366,73
TOTAL DEL ACTIVO					S/443.036.595,81



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	79'097.591,75
Anticipo de Clientes		2102	133.660,=
Obligaciones por pagar		2103	20'000.000,=
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	--X--
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	7'155.313,61
Gastos por pagar		2106	4'424.221,92
Impuestos y Leyes Sociales		2107	20'871.595,67
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	--X--
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	--X--
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	--X--
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	--X--
TOTAL PASIVO CORRIENTE			131'682.382,95
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	25'732.309,47
Obligaciones por pagar		2202	--X--
Préstamos de accionistas o socios		2203	82'263.050,43
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	--X--
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	--X--
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	--X--
Obligaciones emitidas		2207	--X--
Otros (adjuntar anexo) JUBILACION PATRONAL		2208	36'697.809,=
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	--X--
Otros (Adjuntar anexo)		2302	--X--
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			144'693.168,90
TOTAL PASIVO			276'375.551,85
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	5'520.000,=
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	--X--
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	--X--
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	--X--
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	2'390.195,43
Reservas facultativas		3202	--X--
Otras reservas		3203	--X--
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	26'292.173,22
Otros (Adjuntar anexo) (RESERVA POR REVALORIZACION DE PATRIMONIO)		3302	66'557.361,75
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	35'491.230,74
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	--X--
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	30'410.082,82
TOTAL PATRIMONIO NETO			166'661.043,96
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			443'036.595,81

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	18	--X--	--X--	--X--
Extranjera	--X--	--X--	--X--	--X--	X

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
S/ 971'947.351,27	S/ 898'785.234,27	73'162.117,=	S/ 971'947.351,27
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
S/ 1.077'854.926,27	1.077'854.926,27	--X--	1.077'854.926,27

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS		5001	1.101'772.580,80
En el país			
En el exterior		5002	--X--
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	23'917.654,53
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	--X--
VENTAS NETAS			1.077'854.926,27
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	180'631.429,03
Compras de productos terminados en el país		5102	898'785.234,27
Compras de productos terminados en el exterior		5103	73'162.117,=
Menos: Inventario final		5104	289'408.787,20
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	--X--
Compras de materias primas en el país		5202	--X--
Compras de materias primas en el exterior		5203	--X--
Menos: Inventario final de materias primas		5204	--X--
Mano de obra directa		5205	--X--
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	--X--
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	--X--
Mano de obra indirecta		5208	--X--
Suministros y materiales		5209	--X--
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	--X--
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	--X--
Mantenimiento y reparaciones		5212	--X--
Impuestos a la producción y otros		5213	--X--
Energía, agua, teléfono		5214	--X--
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	--X--
Inventario inicial de productos en proceso		5216	--X--
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	--X--
Inventario Inicial de productos terminados		5218	--X--
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	--X--
UTILIDAD BRUTA			214'684.933,17
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	11'908.057,=
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	26'384.218,88
Comisiones a empleados y particulares		5303	4'086.468,=
Publicidad y propaganda		5304	733.279,=
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	--X--
Otros (Adjuntar anexo)		5306	--X--
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	37'386.011,=
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	38'268.689,20
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	5'397.802,25
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	2'332.451,25
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	379.301,88
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	5'264.688,25
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	--X--
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	562.033,87
Otros (Adjuntar anexo)		5409	20'260.013,05
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			61'721.919,54
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	13'653.232,84
Otros gastos financieros		5502	61.726,75
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	--X--
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	--X--
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	--X--
Dividendos en efectivo		5604	--X--
Ganancias por diferencia de cambio		5605	--X--
Otros (Adjuntar anexo)		5606	2'678.317,17
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	--X--
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	2'983.186,41
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	--X--
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			47'702.090,71
Participación de los trabajadores (15%)		5801	7'155.313,61
Impuesto a la Renta		5802	10'136.694,28
UTILIDAD NETA			S/ 30'410.082,82

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			59'274.719,39
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	30'410.082,82
Aumentos del Capital Social		6002	--X--
Incrementos de Superávit de Capital		6003	76'646.241,75
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	--X--
Otros		6005	330.000,=
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	--X--
Disminución del Capital		6007	--X--
Dividendos en efectivo		6008	--X--
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	--X--
Otros		6010	--X--
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			166'661.043,96

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			146'756.758,33
Utilidad del ejercicio		7001	30'410.082,82
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	5'826.722,12
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	--X--
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	43'632.591,64
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	--X--
Emisión de obligaciones		7006	--X--
Otros:		7007	66'887.361,75
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			--X--
Dividendos		7201	--X--
Compra de activos fijos		7202	--X--
Compra de inversiones permanentes		7203	--X--
Disminución pasivos a largo plazo		7204	--X--
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	--X--
Reducción del capital social en efectivo		7206	--X--
Pérdidas del ejercicio		7207	--X--
Otros		7208	--X--
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			146'756.758,33
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			275'696.846,13
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			128'940.087,80
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			146.756.758,33

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de Marzo de

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: ENRIQUE PEÑA CALDERON

FIRMA:

C.I. 09-0063929-5

CONTADOR

NOMBRE: LILIAN SOLORZANO DE JAUREGUI

FIRMA:

C.I. 13-01978142

MATRICULA: 18.086

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

X

f) Comisario Reg. # 2425

f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

- INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos