

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91...

Reg. Unico de Compañías y Sociedades
 0998687277001
TERMAL C. Ltda.
 AGUIRRE 606 Y ...

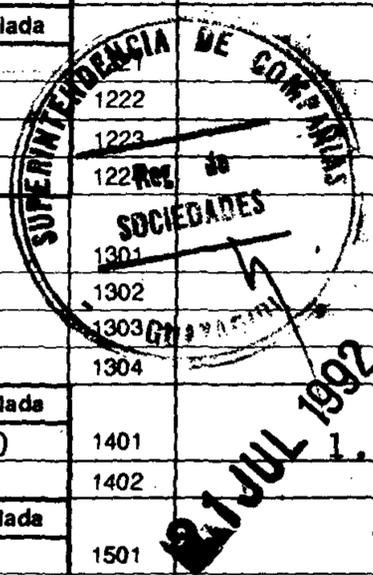
RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: TERMAL C. LDA.			Nº. DE EXPEDIENTE 26093-84	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: AGUIRRE Y BOYACA	NUMERO: 606	TELEFONO: 325050	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	MARIA TERESA MENDEZ	0908753224	AGUIRRE 606
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. MIGUEL ALVARADO MENDEZ	0905060737	AGUIRRE 606
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal			
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	128.965,00
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	1'635.563,86
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	16'474.129,84
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			18'238.648,70
1.2 ACTIVO FIJO			
Térrenos y mejoras	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	1201
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones			1204
Maquinaria y equipo	2'323.500,00	467.717,90	1205
Muebles y enseres	3'034.450,00	555.318,46	1206
Vehículos			1207
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	3'254.222,00	1'261.531,37	1208
REVALORIZACIONES			
Térrenos	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	1222
Edificios			1223
Maquinaria y equipo			1224
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1225
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			
Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	1401
	5'000,00	3.500,00	
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución	Valor inicial	Amortización Acumulada	1501
Gastos de investigación, exploración y otros			1502
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			6'429.104,27
TOTAL DEL ACTIVO			24'667.752,97



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes		2102	10'767.447,97
Obligaciones por pagar		2103	6'967.529,84
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	486.016,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE			18'220.994,62
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	4'114.628,29
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			4'114.628,29
TOTAL PASIVO			22'335.622,90
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	700.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	977.953,91
Otros (Adjuntar anexo)		3302	641.691,36
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	(794.025,90
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	806.520,70
TOTAL PATRIMONIO NETO			2'332.140,07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			24'667.762,97

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	7	7		
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	27'850.770,00		27'850.770,00
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	28'128.961,00		27'850.770,00

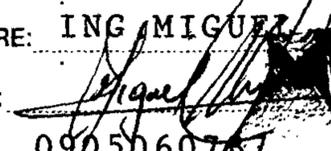
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

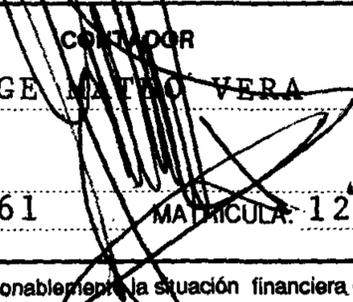
		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS			
En el país		5001	28'128.961,00
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			28'128.961,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	
Compras de materias primas en el país		5202	22'850.770,00
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	(16'474.129,84)
Mano de obra directa		5205	3'447.026,70
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	
Suministros y materiales		5209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	
Mantenimiento y reparaciones		5212	
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	3'504.349,68
Inventario inicial de productos en proceso		5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	
Inventario Inicial de productos terminados		5218	
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	
UTILIDAD BRUTA			9'800.944,46
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	1'385.498,23
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	
Publicidad y propaganda		5304	230.592,64
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	
Otros (Adjuntar anexo)		5306	1'641.528,18
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	1'880.607,83
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	885.570,64
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	642.910,40
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	981.593,20
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			2'152.643,32
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	808.442,14
Otros gastos financieros		5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			1'344.201,18
Participación de los trabajadores (15%)		5801	201.630,18
Impuesto a la Renta		5802	336.050,30
UTILIDAD NETA			806.520,70

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		883.928,01
MAS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	806.520,70
Aumentos del Capital Social	6002	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	641.691,36
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	
Otros	6005	
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	6006	
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	
Otros	6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		2'332.140,07

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	
Utilidad del ejercicio	7001 806.520,70
Mas:	
Depreciación y Amortización	7002 130.864,51
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003
Incremento de pasivos a largo plazo	7004 4'114.628,29
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005
Emisión de obligaciones	7006
Otros:	7007
Menos:	
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	
Dividendos	7201
Compra de activos fijos	7202 5'189.333,04
Compra de inversiones permanentes	7203
Disminución pasivos a largo plazo	7204
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205
Reducción del capital social en efectivo	7206
Pérdidas del ejercicio	7207
Otros	7208
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)	
137.319,54	
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	
17.664,09	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	
487.207,46	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	
469.543,37	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de JUNIO de 2002

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: ING MIGUEL ALVARADO MENDEZ
 FIRMA: 
 C.I. 0905060787
Termal C. Ltda.
 SAUNA VAPOR HIDROMASAJE

CONTADOR
 NOMBRE: JORGE MARTIN VERA
 FIRMA: 
 C.I. 0901070961 MATRICULA: 12.556

He (mos) revisado los estados financieros y los antecedentes 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.

.....
 f) Comisario

.....
 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

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS