

SELLO R.O.C

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: <b>BALORU S. A.</b>		Nº. DE EXPEDIENTE <b>40110-81</b>	
CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE: <b>Km.16,5 VIA A DAULE</b>	NUMERO: <b>s/n</b>	TELEFONO: <b>252151</b>

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS**

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente (s)	<b>CARLOS TAMA CORRAL</b>	<b>09-00828195</b>	<b>Circunvalación Norte No. 512</b>
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	<b>ING.COM. XAVIER VIDAL MASPONS</b>	<b>09-03433803</b>	<b>Carchi No. 601 y Quisquis</b>
Suplente			

**A. ESTADO DE SITUACION**

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos		1101	140.160.910,30
Inversiones financieras temporales		1102	0,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	57.503.950,00
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	0,00
Inventario materia prima		1105	203.781.150,07
Inventario productos en proceso		1106	0,00
Inventario suministros y materiales		1107	16.627.720,31
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	13.466.190,77
Mercaderías en tránsito		1109	9.308.339,45
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	0,00
Ingresos acumulados por cobrar		1111	0,00
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	0,00
Anticipos a proveedores		1113	0,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	0,00
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	2.981.262,00
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	0,00
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	28.739.503,86
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>472.569.026,76</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos y mejoras	2.800.000,00	1201	2.800.000,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	0,00	1202	0,00
Instrucciones en curso	0,00	1203	0,00
Edificios e instalaciones	51.166.947,60	1204	49.947.350,98
Maquinaria y equipo	199.692.514,51	1205	134.033.831,10
Muebles y enseres	17.557.254,59	1206	15.176.471,16
Vehículos	12.155.060,96	1207	915.189,44
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	42.022.898,11	1208	35.627.567,75
<b>REVALORIZACIONES</b>			
Terrenos	7.645.847,60	1221	7.645.847,60
Edificios	12.710.310,93	1222	9.729.503,40
Maquinaria y equipo	779.185.339,32	1223	381.909.940,87
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	174.989.184,42	1224	72.343.055,22
<b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas y documentos por cobrar clientes		1301	0,00
Préstamos a empleados y trabajadores		1302	0,00
Inversiones financieras a largo plazo		1303	0,00
Otros (adjuntar anexo)		1304	0,00
<b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Patentes y marcas	315.798.196,80	1401	184.308.736,80
Otros (adjuntar anexo)	147.793.556,10	1402	86.256.488,82
<b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de organización y constitución	9.793.983,40	1501	5.890.047,40
Gastos de investigación, exploración y otros	4.583.584,23	1502	2.756.542,18
<b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados		1601	0,00
Otros activos no corrientes		1602	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>989.340.572,72</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>1.461.909.599,48</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			507.709.064,09
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	9.064.092,76
Aumentos del Capital Social		6002	0,00
Incrementos de Superávit de Capital		6003	284.135.675,15
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	0,00
Otros		6005	0,00
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	0,00
Disminución del Capital		6007	0,00
Dividendos en efectivo		6008	0,00
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	0,00
Otros		6010	0,00
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>800.908.832,00</b>

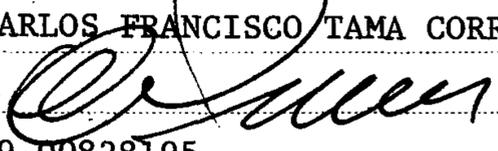
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			117.215.956,36
Utilidad del ejercicio		7001	9.064.092,76
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	108.151.863,6
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	0,00
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	0,00
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	0,00
Emisión de obligaciones		7006	0,00
Otros:		7007	0,00
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	0,00
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			240.141.356,64
Dividendos		7201	0,00
Compra de activos fijos		7202	114.616.473,44
Compra de inversiones permanentes		7203	0,00
Disminución pasivos a largo plazo		7204	125.524.883,20
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	0,00
Reducción del capital social en efectivo		7206	0,00
Pérdidas del ejercicio		7207	0,00
Otros		7208	0,00
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>			<b>(122.925.400,28)</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>			<b>(57.925.860,8)</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>			<b>64.999.539,6</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			<b>(122.925.400,28)</b>

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

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**

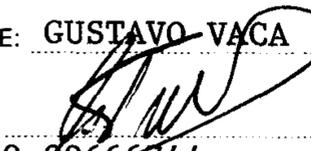
NOMBRE: CARLOS FRANCISCO TAMA CORRAL

FIRMA: 

C.I. 09-00828195

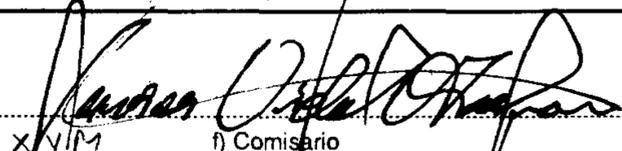
**CONTADOR**

NOMBRE: GUSTAVO VACA SANGURIMA

FIRMA: 

C.I. 09-00666744 MATRICULA: 2615

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.



XVIM 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 .....

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	CODIGO CUENTA 5001	1.351.558.507,00
En el país		
En el exterior	5002	0,00
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	0,00
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	0,00
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>1.351.558.507,00</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>		
Inventario inicial	5101	85.800,00
Compras de productos terminados en el país	5102	7.339.456,52
Compras de productos terminados en el exterior	5103	0,00
Menos: Inventario final	5104	117.699,95
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
Inventario Inicial de materias primas	5201	115.657.291,47
Compras de materias primas en el país	5202	27.632.039,80
Compras de materias primas en el exterior	5203	527.026.658,00
Menos: Inventario final de materias primas	5204	203.781.150,07
Mano de obra directa	5205	15.470.500,00
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	16.173.222,96
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	31.579.824,00
Mano de obra indirecta	5208	0,00
Suministros y materiales	5209	345.109,98
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	455.417,00
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	0,00
Mantenimiento y reparaciones	5212	5.053.774,40
Impuestos a la producción y otros	5213	49.402.594,17
Energía, agua, teléfono	5214	7.007.285,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	1.255.463,20
Inventario inicial de productos en proceso	5216	0,00
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	0,00
Inventario Inicial de productos terminados	5218	29.612.166,41
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	13.348.490,82
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>734.709.244,93</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	0,00
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	0,00
Comisiones a empleados y particulares	5303	0,00
Publicidad y propaganda	5304	667.778.388,90
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	54.521.750,88
Otros (Adjuntar anexo)	5306	69.021.698,59
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	0,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	0,00
Alquiler, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	3.266.671,66
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	3.119.843,79
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	0,00
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	4.897.673,76
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	979.392,00
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	0,00
Otros (Adjuntar anexo)	5409	49.092.968,90
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>(117.969.143,55)</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones	5501	79.429.503,94
Otros gastos financieros	5502	7.490.674,02
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	0,00
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	0,00
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	0,00
Dividendos en efectivo	5604	0,00
Ganancias por diferencia de cambio	5605	0,00
Otros (Adjuntar anexo)	5606	259.947.501,44
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Pérdidas en ventas de activos	5701	0,00
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	42.972.722,91
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	0,00
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>		<b>12.085.457,02</b>
Participación de los trabajadores (15%)	5801	0,00
Impuesto a la Renta	5802	3.021.364,26
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>9.064.092,76</b>

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	220.736.396,81
Anticipo de Clientes		2102	0,00
Obligaciones por pagar		2103	0,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	0,00
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	0,00
Gastos por pagar		2106	159.729.752,50
Impuestos y Leyes Sociales		2107	20.087.615,26
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	125.524.883,20
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	0,00
Saldo pendientes con la casa matriz		2110	0,00
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	4.416.239,81
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>530.494.887,58</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	0,00
Obligaciones por pagar		2202	130.505.879,90
Préstamos de accionistas o socios		2203	0,00
Saldo pendientes con la casa matriz		2204	0,00
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	0,00
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	0,00
Obligaciones emitidas		2207	0,00
Otros (adjuntar anexo)		2208	0,00
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	0,00
Otros (Adjuntar anexo)		2302	0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>130.505.879,90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>661.000.767,48</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	168.607.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	0,00
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	0,00
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	0,00
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	976.362,31
Reservas facultativas		3202	0,00
Otras reservas		3203	0,00
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	0,00
Otros (Adjuntar anexo) RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		3302	614.847.255,4
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	7.414.121,44
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	9.064.092,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>800.908.832,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>1.461.909.599,48</b>

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	0,00
Liquidación de depósitos industriales		4002	0,00
Avaes o garantías		4003	0,00
Otras obligaciones contingentes		4004	0,00

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

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL