

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

|  |                                |                       |  |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|
| RAZON O DENOMINACION SOCIAL:<br><b>INSTITUTO DE INVESTIGACION BIOQUIMICA SULLIVAN S.A.</b> |                                |                       | Nº. DE EXPEDIENTE<br><b>40662 - 83</b> |
| CIUDAD:<br><b>Guayaquil</b>  | CALLE:<br><b>Calle Tercera</b> | NUMERO:<br><b>401</b> | TELEFONO:<br><b>202374</b>             |

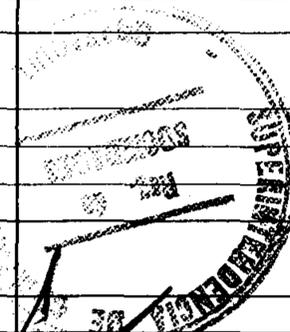
## NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

| ADMINISTRADORES | NOMBRES                               | C.I. o PASAPORTE  | DIRECCION Y TELEFONO       |
|-----------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Presidente      | <b>PATRICIO VILLAMAR PENAHERRERA</b>  | <b>1702455526</b> | <b>Calle tercera # 401</b> |
| Vicepresidente  |                                       |                   |                            |
| Gerente (s)     | <b>Dr. JOSE GONZALEZ-RUBIO STUDER</b> | <b>0904230539</b> | <b>Calle Tercera # 401</b> |
| Apoderado       |                                       |                   |                            |
| COMISARIOS      |                                       |                   |                            |
| Principal       | <b>Ing. PEDRO FLORES VILLEGAS</b>     | <b>0906095864</b> | <b>Calle Tercera # 401</b> |
| Suplente        |                                       |                   |                            |

## A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO  |                         |                        | CODIGO CUENTA |                       |
|--|-------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| <b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>  |                         |                        |               |                       |
| Caja - Bancos  |                         |                        | 1101          | <b>5'639.542,96</b>   |
| Inversiones financieras temporales                                       |                         |                        | 1102          |                       |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes                                 |                         |                        | 1103          | <b>2'534.880,50</b>   |
| Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                         |                        | 1104          |                       |
| Inventario materia prima   |                         |                        | 1105          |                       |
| Inventario productos en proceso  |                         |                        | 1106          | <b>78'054.810,14</b>  |
| 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          |                       |
| <b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>   |                         |                        |               | <b>86'229.233,60</b>  |
| <b>1.2 ACTIVO FIJO</b>   |                         |                        |               |                       |
|  | Valor de adquisición    | Depreciación acumulada |               |                       |
| Terrenos y mejoras   | <b>11'421.193,60</b>    |                        | 1201          | <b>11'421.193,60</b>  |
| Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                         |                        | 1202          |                       |
| Construcciones en curso  |                         |                        | 1203          |                       |
| Edificios e instalaciones  | <b>10'308.725,61</b>    | <b>1'087.008,64</b>    | 1204          | <b>9'221.716,97</b>   |
| Maquinaria y equipo  | <b>20'496.576,59</b>    | <b>15'723.502,89</b>   | 1205          | <b>4'773.073,70</b>   |
| Muebles y enseres  | <b>1'500.868,31</b>     | <b>204.149,88</b>      | 1206          | <b>1'296.718,43</b>   |
| Vehículos  | <b>1'712.222,43</b>     | <b>1'250.637,38</b>    | 1207          | <b>461.585,05</b>     |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     | <b>27'537.935,55</b>    | <b>5'959.106,38</b>    | 1208          | <b>21'578.829,22</b>  |
|  | Valor de revalorización | Depreciación acumulada |               |                       |
| REVALORIZACIONES   |                         |                        |               |                       |
| Terrenos   |                         |                        | 1221          |                       |
| Edificios  |                         |                        | 1222          |                       |
| Maquinaria y equipo  |                         |                        | 1223          |                       |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     |                         |                        | 1224          |                       |
| <b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>                          |                         |                        |               |                       |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes                                 |                         |                        | 1301          |                       |
| Préstamos a empleados y trabajadores                                     |                         |                        | 1302          |                       |
| Inversiones financieras a largo plazo                                    |                         |                        | 1303          |                       |
| Otros (adjuntar anexo)   |                         |                        | 1304          |                       |
| <b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>   |                         |                        |               |                       |
|  | Valor de adquisición    | Amortización Acumulada |               |                       |
| Patentes y marcas  |                         |                        | 1401          |                       |
| Otros (adjuntar anexo)   |                         |                        | 1402          |                       |
| <b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>   |                         |                        |               |                       |
|  | Valor inicial           | Amortización Acumulada |               |                       |
| Gastos de organización y constitución                                    | <b>50.000,00</b>        | <b>34.125,00</b>       | 1501          |                       |
| Gastos de investigación, exploración y otros                             |                         |                        | 1502          | <b>58'038.533,88</b>  |
| <b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                   |                         |                        |               |                       |
| Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |                         |                        | 1601          |                       |
| Otros activos no corrientes  |                         |                        | 1602          |                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                       |                         |                        |               | <b>106'809.525,85</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>  |                         |                        |               | <b>193'036.759,45</b> |

21 SEP 1991



| 2. PASIVO  |  | CODIGO CUENTA |                       |
|--|--|---------------|-----------------------|
| 2.1 PASIVO CORRIENTE                                       |  |               |                       |
| Proveedores  |  | 2101          |                       |
| Anticipo de Clientes                                       |  | 2102          | 30'559.427,06         |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2103          | 357.135,20            |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios                |  | 2104          |                       |
| Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía |  | 2105          |                       |
| Gastos por pagar   |  | 2106          | 984.163,89            |
| Impuestos y Leyes Sociales                                 |  | 2107          | 1269.612,96           |
| 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          | 61.239,01             |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                              |  |               | <b>32'231.578,12</b>  |
| 2.2 PASIVO NO CORRIENTE                                    |  |               |                       |
| Cuentas por pagar  |  | 2201          |                       |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2202          | 106'368.820,00        |
| 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          |                       |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                           |  |               | <b>106'368.820,00</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |  |               | <b>138'600.398,12</b> |
| 3. PATRIMONIO NETO   |  |               |                       |
| 3.1 CAPITAL  |  |               |                       |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales)          |  | 3101          | 50'000.000,00         |
| 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          | 63.901,98             |
| Reservas facultativas                                      |  | 3202          |                       |
| Otras reservas   |  | 3203          |                       |
| 3.3 SUPERAVIT  |  |               |                       |
| Revalorización de activos                                  |  | 3301          | 2'629.337,97          |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 3302          |                       |
| 3.4 RESULTADOS   |  |               |                       |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores             |  | 3401          | 806.721,69            |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores               |  | 3402          |                       |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                      |  | 3403          | 936.399,6             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                               |  |               | <b>54'436.361,33</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                  |  |               | <b>193'036.759,45</b> |

| 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      | 2          | 5               | --       | 18          | 3           |
| Extranjera       |            |                 | --       |             |             |

| MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS |                |             |                |
|---|----------------|-------------|----------------|
| COMPRAS                                     | NACIONALES     | EXTRANJERAS | TOTAL          |
| 134'474.390,00                              | 134'474.390,00 | ---         | 134'474.390,00 |
| VENTAS                                      | NACIONALES     | EXTRANJERAS | TOTAL          |
| 308'982.483,85                              | 308'982.483,85 | ---         | 398'982.483,85 |

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

|  |                    |                       |
|--|--------------------|-----------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   | CODIGO CUENTA 5001 | <b>308'982.483,85</b> |
| En el país   |                    |                       |
| En el exterior   | 5002               |                       |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas   | 5003               |                       |
| Utilidades realizadas por ventas a plazos  | 5004               |                       |
| <b>VENTAS NETAS</b>  |                    | <b>308'982.483,85</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                       |                    |                       |
| Inventario inicial   | 5101               |                       |
| Compras de productos terminados en el país   | 5102               |                       |
| Compras de productos terminados en el exterior   | 5103               |                       |
| Menos: Inventario final  | 5104               |                       |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                      |                    |                       |
| Inventario Inicial de materias primas  | 5201               |                       |
| Compras de materias primas en el país  | 5202               | <b>134'474.390,00</b> |
| Compras de materias primas en el exterior  | 5203               |                       |
| Menos: Inventario final de materias primas   | 5204               |                       |
| Mano de obra directa   | 5205               | <b>57'688.204,81</b>  |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                      | 5206               |                       |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica   | 5207               |                       |
| Mano de obra indirecta   | 5208               | <b>39'853.357,47</b>  |
| Suministros y materiales   | 5209               | <b>15'042.574,10</b>  |
| Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                   | 5210               | <b>971.450,90</b>     |
| Aportes IESS y beneficios sociales   | 5211               |                       |
| Mantenimiento y reparaciones   | 5212               | <b>31'947.983,73</b>  |
| Impuestos a la producción y otros  | 5213               |                       |
| Energía, agua, teléfono  | 5214               | <b>1'279.897,10</b>   |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)   | 5215               | <b>108'031.269,85</b> |
| 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               |                       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |                    | <b>80'306.694,11</b>  |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |                    |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo  | 5301               |                       |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores           | 5302               |                       |
| Comisiones a empleados y particulares  | 5303               |                       |
| Publicidad y propaganda  | 5304               |                       |
| Depreciación bienes del departamento de ventas   | 5305               |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)   | 5306               |                       |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  |                    |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo  | 5401               | <b>5'622.000,00</b>   |
| Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores            | 5402               | <b>3'648.547,00</b>   |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos                                      | 5403               | <b>214.438,50</b>     |
| 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               |                       |
| 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               | <b>10'422.704,90</b>  |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   |                    | <b>100'214.334,51</b> |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |                    |                       |
| Intereses y comisiones   | 5501               | <b>73'437.269,68</b>  |
| Otros gastos financieros   | 5502               | <b>1'696.375,30</b>   |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>   |                    |                       |
| 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               | <b>177'792.500,00</b> |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>   |                    |                       |
| Pérdidas en ventas de activos  | 5701               |                       |
| Pérdidas en diferencia de cambio   | 5702               |                       |
| Otros gastos (Adjuntar anexo)  | 5703               | <b>1'508.120,82</b>   |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>   |                    | <b>936.399,69</b>     |
| Participación de los trabajadores (15%)  | 5801               | <b>140.459,95</b>     |
| Impuesto a la Renta  | 5802               | <b>198.984,93</b>     |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   |                    | <b>596.954,81</b>     |

| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO               |  | CODIGO CUENTA |                      |
|---|--|---------------|----------------------|
| 60. PATRIMONIO NETO INICIAL:                                |  |               | 41'602.100,28        |
| MAS:  |  |               |                      |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                 |  | 6001          | 596.954,81           |
| Aumentos del Capital Social                                 |  | 6002          |                      |
| Incrementos de Superávit de Capital                         |  | 6003          |                      |
| Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)                  |  | 6004          |                      |
| Otros   |  | 6005          | 11'897.861,36        |
| MENOS:  |  |               |                      |
| Pérdida del ejercicio                                       |  | 6006          |                      |
| Disminución del Capital                                     |  | 6007          |                      |
| Dividendos en efectivo                                      |  | 6008          |                      |
| Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital |  | 6009          |                      |
| Otros   |  | 6010          |                      |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>                            |  |               | <b>54'096.916,45</b> |

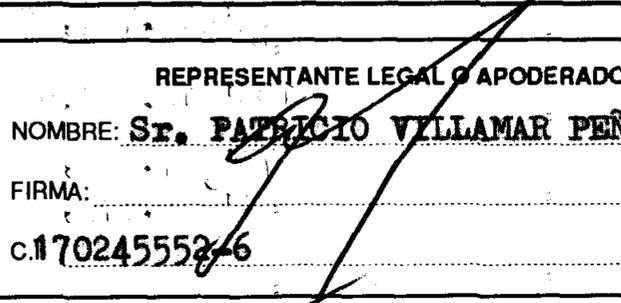
| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA         |      |                      |
|---|------|----------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                   |      |                      |
| Utilidad del ejercicio                                    | 7001 | 596.954,81           |
| Mas:  |      |                      |
| Depreciación y Amortización                               | 7002 |                      |
| Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes          | 7003 | 46'145.640,38        |
| Incremento de pasivos a largo plazo                       | 7004 | 6'002.076,76         |
| 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 |                      |
| 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 |                      |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>  |      | <b>52'744.692,13</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>            |      | <b>53'997.655,48</b> |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>    |      | <b>1'252.983,35</b>  |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>          |      | <b>52'744.672,13</b> |

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de **18** de **Septiembre** de 19**92**

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**

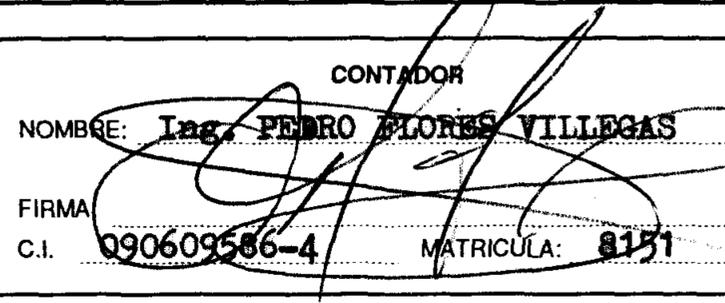
NOMBRE: **St. PATRICIO VILLAMAR PEÑAHERRERA**

FIRMA: 

C.I. **170245552-6**

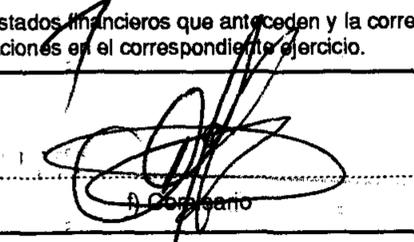
**CONTADOR**

NOMBRE: **Ing. PEDRO FLORES VILLEGAS**

FIRMA: 

C.I. **090609586-4** MATRICULA: **8151**

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.



A. 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 .....