

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91...

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>COMERCIAL GUAYAQUIL S.A.</b>			Nº. DE EXPEDIENTE <b>41296-84</b>	
CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE: <b>GENERAL CORDOVA</b>	NUMERO: <b>* 8 10</b>	TELEFONO: <b>565-600</b>	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	HUGO ABDON OCHOA MALDONADO	09-00107087	CdTa. LOS CEIBOS
Vicepresidente			
Gerente (s)	PERFECTO APARICIO VALERO OCHOA	09-00492430	CdTa LOS ALBATROS
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	ING. COM. WINSTON IZURIETA D.	09-00385391	PRIMERO DE MAYO Y P. MONCAYO
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
<b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja - Bancos			1101	14'090.082,06
Inversiones financieras temporales			1102	- 0 -
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	76'689.993,03
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	- 0 -
Inventario materia prima			1105	- 0 -
Inventario productos en proceso			1106	- 0 -
Inventario suministros y materiales			1107	- 0 -
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	162'890.877,80
Mercaderías en tránsito			1109	33'363.692,14
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	- 0 -
Ingresos acumulados por cobrar			1111	- 0 -
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	828.743,75
Anticipos a proveedores			1113	- 0 -
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	- 0 -
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	10'054.668,21
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	- 0 -
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	14.066,00
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>297'932.122,99</b>
<b>1.2 ACTIVO FIJO</b>				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	- 0 -	- 0 -	1201	- 0 -
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	- 0 -	- 0 -	1202	- 0 -
Construcciones en curso	- 0 -	- 0 -	1203	- 0 -
Edificios e instalaciones	23'763.235,61	1'878.482,61	1204	21'884.753,05
Maquinaria y equipo	- 0 -	- 0 -	1205	- 0 -
Muebles y enseres	10'922.519,00	1'316.121,15	1206	9'606.397,85
Vehículos	- 0 -	- 0 -	1207	- 0 -
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	- 0 -	- 0 -	1208	- 0 -
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos	- 0 -	- 0 -	1221	- 0 -
Edificios	- 0 -	- 0 -	1222	- 0 -
Maquinaria y equipo	2'140.419,40	1'239.069,98	1223	901.349,42
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	- 0 -	- 0 -	1224	- 0 -
<b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	- 0 -
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	- 0 -
Inversiones financieras a largo plazo			1303	- 0 -
Otros (adjuntar anexo)			1304	- 0 -
<b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas	- 0 -	- 0 -	1401	- 0 -
Otros (adjuntar anexo)	- 0 -	- 0 -	1402	- 0 -
<b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
	Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución	- 0 -	- 0 -	1501	- 0 -
Gastos de investigación, exploración y otros	- 0 -	- 0 -	1502	- 0 -
<b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	- 0 -
Otros activos no corrientes			1602	- 0 -
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>32'392.500,32</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				<b>330'324.623,31</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	43'332.360,62
Anticipo de Clientes		2102	- 0 -
Obligaciones por pagar		2103	8'908.262,63
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	- 0 -
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	1'044.280,00
Gastos por pagar		2106	77'141.050,68
Impuestos y Leyes Sociales		2107	10'962.169,39
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	- 0 -
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	17'911.747,85
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	- 0 -
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	80'823.115,40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>240'122.986,57</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	- 0 -
Obligaciones por pagar		2202	12'681.403,90
Préstamos de accionistas o socios		2203	- 0 -
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	- 0 -
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	- 0 -
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	- 0 -
Obligaciones emitidas		2207	- 0 -
Otros (adjuntar anexo)		2208	- 0 -
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	- 0 -
Otros (Adjuntar anexo)		2302	369.681,62
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>13'051.085,52</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>253'174.072,09</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	4'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	- 0 -
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	- 0 -
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	- 0 -
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	678.669,83
Reservas facultativas		3202	- 0 -
Otras reservas		3203	- 0 -
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	- 0 -
Otros (Adjuntar anexo)	RESERVA P' REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	3302	61'925.663,78
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	6'108.028,63
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	- 0 -
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	4'438.189,98
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>77'150.552,22</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>330'324.624,31</b>

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	10	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Extranjera	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -

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

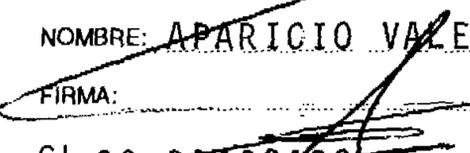
**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

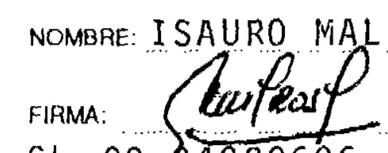
		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
En el país		5001	368'503.013,90
En el exterior		5002	- 0 -
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	(35'931.295,60 )
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	- 0 -
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>332'571.718,30</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>			
Inventario inicial		5101	90'874.407,89
Compras de productos terminados en el país		5102	4'547.058,00
Compras de productos terminados en el exterior		5103	198'113.443,77
Menos: Inventario final		5104	129'011.618,57
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>			
Inventario Inicial de materias primas		5201	- 0 -
Compras de materias primas en el país		5202	- 0 -
Compras de materias primas en el exterior		5203	- 0 -
Menos: Inventario final de materias primas		5204	- 0 -
Mano de obra directa		5205	- 0 -
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	- 0 -
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	- 0 -
Mano de obra indirecta		5208	- 0 -
Suministros y materiales		5209	- 0 -
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	- 0 -
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	- 0 -
Mantenimiento y reparaciones		5212	- 0 -
Impuestos a la producción y otros		5213	- 0 -
Energía, agua, teléfono		5214	- 0 -
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	- 0 -
Inventario inicial de productos en proceso		5216	- 0 -
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	- 0 -
Inventario Inicial de productos terminados		5218	- 0 -
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	- 0 -
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>168'048.427,21</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	4'822.598,93
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	4'021.512,74
Comisiones a empleados y particulares		5303	32'952.562,91
Publicidad y propaganda		5304	32.004.493,11
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	- 0 -
Otros (Adjuntar anexo)		5306	10'392.277,92
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	4'822.598,93
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	4'371.512,74
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos DEPRECIACIONES, VEHICULO, SEG.		5403	10.020.437,18
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	1'308.204,42
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	- 0 -
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	14'746.877,49
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	3'480.805,66
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	- 0 -
Otros (Adjuntar anexo)		5409	16'085.928,66
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>-29'018.616,52</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	13'243.092,82
Otros gastos financieros		5502	- 0 -
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	1'150.505,07
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	- 0 -
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	- 0 -
Dividendos en efectivo		5604	- 0 -
Ganancias por diferencia de cambio		5605	537.389,60
Otros (Adjuntar anexo)		5606	1'040.609,21
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	(10'340.045,10 )
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	( 431.663,25 )
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	( 770.452,25 )
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>			
Participación de los trabajadores (15%)		5801	1'044.280,00
Impuesto a la Renta		5802	1'479.397,00
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>4'438.189,98</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			38'045.518,72
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	4'438.189,98
Aumentos del Capital Social		6002	- 0 -
Incrementos de Superávit de Capital ( RESERVA P" REV DEL PATRIMONIO)		6003	34'666.843,52
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	- 0 -
Otros		6005	- 0 -
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	- 0 -
Disminución del Capital		6007	- 0 -
Dividendos en efectivo		6008	- 0 -
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	- 0 -
Otros		6010	- 0 -
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>77'150.552,22</b>

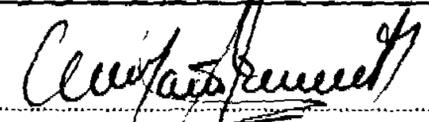
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			62'048.797,17 ✓
Utilidad del ejercicio		7001	4'438.189,98
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	14'746.877,49
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	11'390.045,10
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	161.525,28
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	- 0 -
Emisión de obligaciones		7006	- 0 -
Otros:		7007	31'312.159,32 ✓
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	- 0 -
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			9'497.857,25
Dividendos		7201	- 0 -
Compra de activos fijos		7202	8'384.161,00
Compra de inversiones permanentes		7203	- 0 -
Disminución pasivos a largo plazo		7204	1'113.696,25 ✓
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	- 0 -
Reducción del capital social en efectivo		7206	- 0 -
Pérdidas del ejercicio		7207	- 0 -
Otros		7208	- 0 -
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>			<b>52'550.939,92</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>			<b>57'809.136,42 ✓</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>			<b>5'258.196,50</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			<b>52'550.939,92 ✓</b>

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

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**  
 NOMBRE: APARICIO VALERO OCHOA  
 FIRMA:   
 C.I. 09-00492400

**CONTADOR**  
 NOMBRE: ISAURO MALDONADO SILVA  
 FIRMA:   
 C.I. 09-04220696 MATRICULA: 07251

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.

  
 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 \_\_\_\_\_

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS