

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 19 91.

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: <b>Sal - Fibras Pilco S.A.</b>			Nº. DE EXPEDIENTE <b>8044-77</b>	
CIUDAD: <b>QUIYAQUITL</b>	CALLE: <b>COLON Y PICHINCHA</b>	NUMERO: <b>202</b>	TELEFONO: <b>513895-528455</b>	
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente	<b>Luis Pilco CHavez</b>	<b>09-02582105</b>		
Vicepresidente				
Gerente (s)	<b>Ing. David Pilco B.</b>	<b>09-06034702</b>		
Apoderado				
COMISARIOS				
Principal				
Suplente				

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	1'273.283,00
Inversiones financieras temporales			1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	14'706.724,30
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	
Inventario materia prima			1105	
Inventario productos en proceso			1106	
Inventario suministros y materiales			1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	10'942.529,00
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	1'435.780,00
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				28'358.316,30
1.2 ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	5'840.000,00		1201	5'840.000,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	8'139.886,40		1202	8'139.886,40
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones	80.000,00	20.000,00	1204	60.000,00
Maquinaria y equipo	2'753.223,60	1'727.300,00	1205	1'025.923,60
Muebles y enseres	680.400,00		1206	680.400,00
Vehículos			1207	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208	
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos			1221	
Edificios			1222	
Maquinaria y equipo			1223	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	33'253.754,00	21'579.740,00	1224	11'674.014,00
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			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados				
Otros activos no corrientes				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				27'420.224,00
TOTAL DEL ACTIVO				55'778.540,30



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	2101	15'435.874,26	
Anticipo de Clientes	2102		
Obligaciones por pagar	2103	2'500.000,00	
Dividendos por pagar a accionistas o socios	2104		
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2105		
Gastos por pagar	2106	349.850,00	
Impuestos y Leyes Sociales	2107	118.300,00	
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		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		18'404.024,25	
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	2201		
Obligaciones por pagar	2202		
Préstamos de accionistas o socios	2203	15'000.000,00	
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		
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar	2301		
Otros (Adjuntar anexo)	2302		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		15'000.000,00	
<b>TOTAL PASIVO</b>		33'404.024,25	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)	3101	6'620.000,00	
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	3102		
Menos: Capital suscrito no pagado	3103		
Menos: Acciones propias adquiridas	3104		
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal	3201	204.924,96	
Reservas facultativas	3202	1'580.495,15	
Otras reservas	3203		
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos	3301	11'674.014,00	
Otros (Adjuntar anexo)	3302		
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3401		
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	3402		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3403	2'295.081,94	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		22'374.516,05	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		55'778.540,30	

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	72'079.618,41		72'079.618,41
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	280'118.639,90		280'118.639,90

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

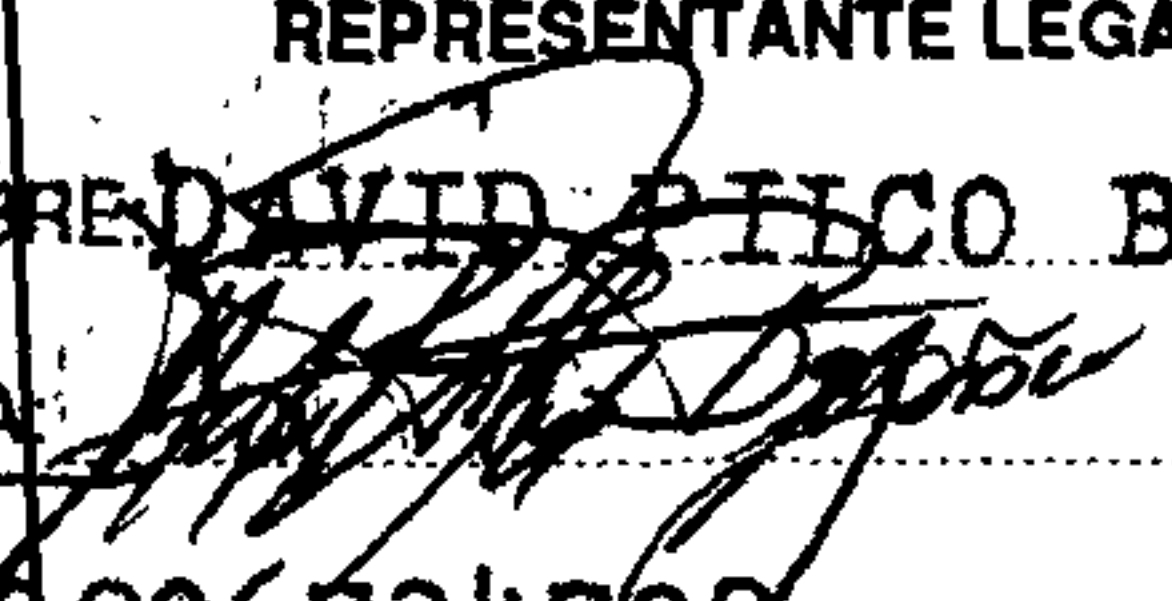
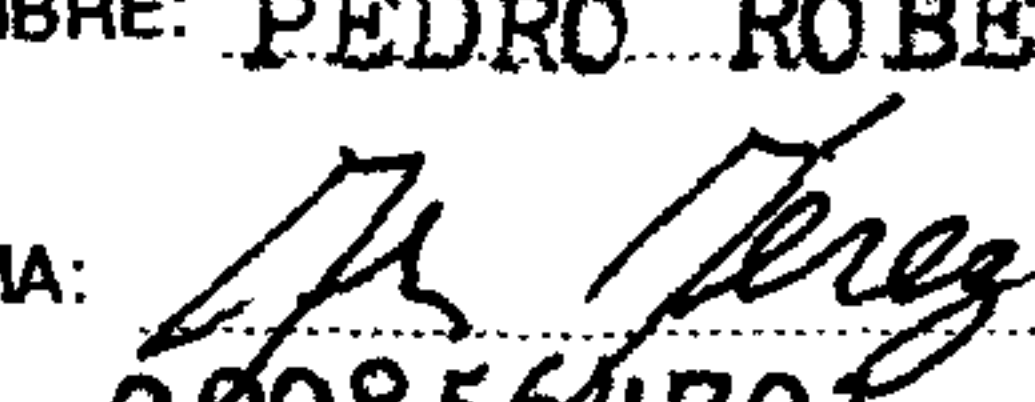
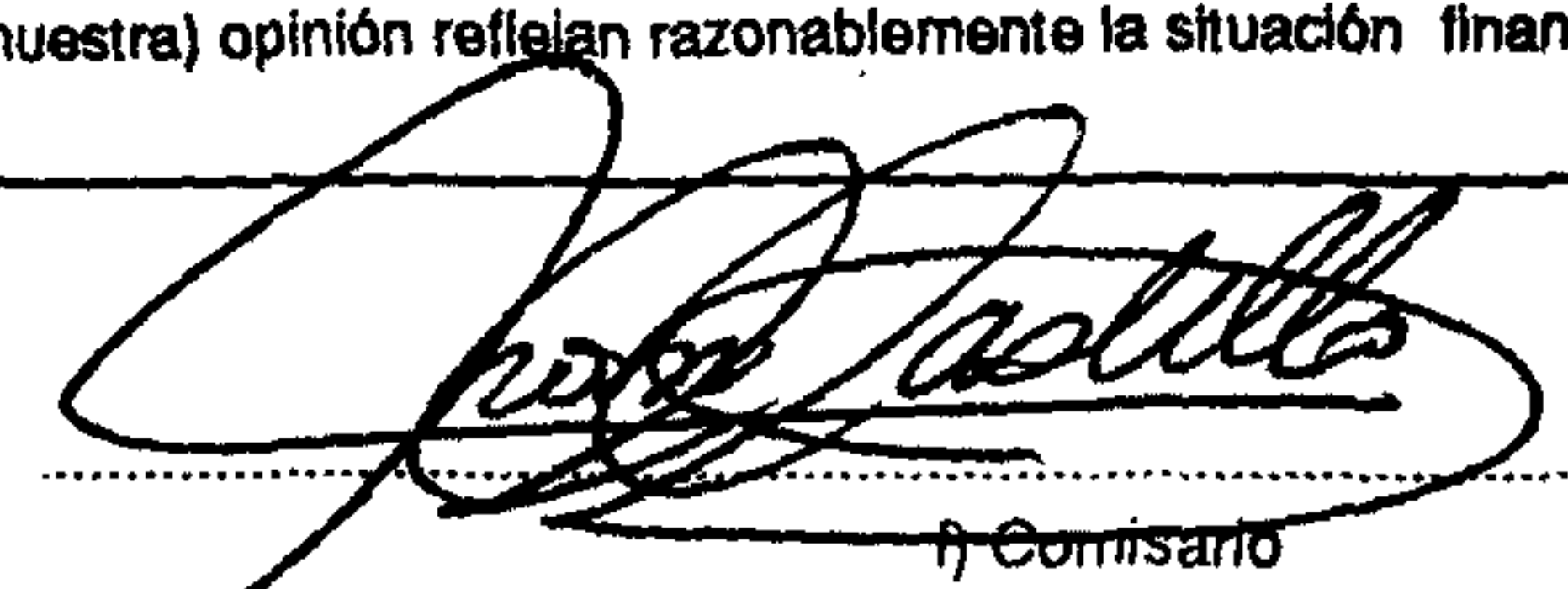
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	<b>CODIGO CUENTA</b>	
En el país	5001	280'118.639,90
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>280'118.639,90</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS</b> (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION</b> (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	38'174.145,94
Compras de materias primas en el país	5202	72'079.618,41
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	10'942.529,00
Mano de obra directa	5205	5'304.161,19
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	295.322,00
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	75'426.736,40
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	4'728.450,20
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	5'947.630,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	21'301.062,82
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>67'804.041,94</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	15'323.745,40
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	47'465.734,60
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	
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>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>5'014.561,94</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones	5501	2'719.480,00
Otros gastos financieros	5502	
<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>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>		<b>8'095.661,94</b>
Participación de los trabajadores (15%)	5801	344.262,29
Impuesto a la Renta	5802	487.704,91
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>1'463.114,74</b>



C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			78'916.236,06
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001		2'295.081,94
Aumentos del Capital Social	6002		
Incrementos de Superávit de Capital	6003		
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		58'836.801,95
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			22'374.516,05

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			54'590.403,94
Utilidad del ejercicio	7001		2'295.081,94
Mas:			
Depreciación y Amortización	7002		295.322,00
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003		37'000.000,00
Incremento de pasivos a largo plazo	7004		15'000.000,00
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:			100.300.479,42
Dividendos	7201		
Compra de activos fijos	7202		680.400,00
Compra de inversiones permanentes	7203		
Disminución pasivos a largo plazo	7204		29'109.263,47
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205		
Reducción del capital social en efectivo	7206		
Pérdidas del ejercicio	7207		
Otros	7208		70'510.815,95
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			(-45'710.075,48)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			9'954.292,05
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			55'664.367,53
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(-45'710.075,48)

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

<div>REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO</div> <div>NOMBRE: DAVID PILCO BAJAÑA FERNANDO</div> <div>FIRMA: </div> <div>C.I. 0906734702</div>	<div>CONTADOR</div> <div>NOMBRE: PEDRO ROBERTO SUAREZ PEREZ</div> <div>FIRMA: </div> <div>C.I. 0908564701 MATRICULA: 7.942</div>
<p>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.</p>	
<div>f) Comisario</div>	<div> f) Comisario</div>
<div>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> INFORME GERENTE <input type="checkbox"/> INFORME COMISARIO <input type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA</div>	<div>FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)</div> <div>Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____</div> <div>Nº de Anexos _____</div>