

Reg. Unico de Contribuyentes

0990363919001

ESTANCIAS  
CERRO AZUL S. A.

Km. 14 Via Salinas

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL

ESTANCIAS CERRO AZUL S.A.

Nº. DE EXPEDIENTE

9250-77

CIUDAD:

Guayaquil

CALLE:

Km. 14 Via Salinas

NUMERO:

S/N

TELEFONO:

328-634

## NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	Paolo Rossi-Erba Squadroni	0909777187	10 de Agosto y Pedro Carbo
Vicepresidente			
Gerente (s)	Montserrat Maspons y Bigas	0902178918	10. Mayo y Pedro Moncayo
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	Isabel de Celleri		Tulcan y 9 de Octubre
Suplente			

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	1'699.932,35
Inversiones financieras temporales		1102	504.589,05
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	2'861.824,09
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	-
Inventario materia prima		1105	-
Inventario productos en proceso		1106	43'178.220,00
Inventario suministros y materiales		1107	5'631.339,43
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	3'192.044,14
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>57'067.949,06</b>
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras	1'344.902,60	-	1201 1'344.902,60
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	-	1202 -
Construcciones en curso	-	-	1203 -
Edificios e instalaciones MUROS	30'620.490,82	15'205.451,07	1204 15'415.039,25
Maquinaria y equipo	7'234.887,38	3'474.224,45	1205 3'760.662,93
Muebles y enseres	1'873.745,49	145.621,38	1206 1'728.124,11
Vehículos	-	-	1207 -
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	2'999.660,20	1'188.342,38	1208 1'811.317,82
<b>REVALORIZACIONES</b>		Valor de revalorización	Depreciación acumulada
Terrenos	1'318.638,40	-	1221 1'318.638,40
Edificios MUROS	300'180.322,14	163'986.124,48	1222 136'194.197,66
Maquinaria y equipo	67'079.248,64	34'164.755,32	1223 32'914.493,32
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	8'964.423,09	5'156.294,26	1224 3'808.128,83
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 GTS. INST.	9'062.528,16	6'922.208,58	1501 2'140.319,58
Gastos de investigación, exploración y otros	1'058.025,58	636.815,32	1502 421.210,26
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601 -
Otros activos no corrientes			1602 -
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>200'857.034,76</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>257'924.983,82</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	15'177.182,30
Anticipo de Clientes		2102	3'500.000,00
Obligaciones por pagar		2103	133.759,76
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	-
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	558.096,54
Gastos por pagar		2106	-
Impuestos y Leyes Sociales		2107	2'443.345,20
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>			<b>21'812.383,80</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	17'862.562,50
Obligaciones por pagar		2202	-
Préstamos de accionistas o socios		2203	8'423.557,73
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>			<b>26'286.120,23</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>48'098.504,03</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	2'000.000,00
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	230.147,49
Reservas facultativas		3202	491.404,36
Otras reservas		3203	-
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	227'607.219,65
Otros (Adjuntar anexo)		3302	-
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	22'835.247,80
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	2'332.956,69
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>209'826.479,79</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>257'924.983,82</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	OBREEROS/OTROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	4	4	7	-
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	204'391.266,92	-	204'391.266,92
		-	-
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	266'746.580,00	-	266'746.580,00

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

		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		5001	266'746.580,00
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>			266'746.580,00
<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>			3'949.067,10
Inventario Inicial de materias primas		5201	
Compras de materias primas en el país		5202	204'391.266,92
Compras de materias primas en el exterior		5203	-
Menos: Inventario final de materias primas		5204	5'631.339,43
Mano de obra directa		5205	5'038.559,00
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	10'707.963,17
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	-
Mano de obra indirecta		5208	10'388.111,00
Suministros y materiales		5209	4'765.777,00
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	-
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	2'424.297,00
Mantenimiento y reparaciones		5212	10'269.972,00
Impuestos a la producción y otros		5213	-
Energía, agua, teléfono		5214	8'600.423,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	8'642.790,36
Inventario inicial de productos en proceso		5216	22'185.000,00
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	43'178.220,00
Inventario Inicial de productos terminados		5218	-
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			32'192.912,88
<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	5'724.994,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	1'782.407,00
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	101.000,00
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	-
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	797.291,19
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	174.673,98
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	1'012.053,04
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	-
Otros (Adjuntar anexo)		5409	5'469.496,00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			17'130.993,03
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	9'122.457,12
Otros gastos financieros		5502	2'264.572,00
<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	115.423,00
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	-
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	-
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	2'199.847,00
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>			3'659.539,91
Participación de los trabajadores (15%)		5801	548.930,98
Impuesto a la Renta		5802	777.652,23
<b>UTILIDAD NETA</b>			2'332.956,69

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			183'504.746,22
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	2'332.956,69	
Aumentos del Capital Social	6002	2'000.000,00	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	227'607.219,65	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		
Otros	6005	721.551,55	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006	22'835.248,10	
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>209'826.479,79</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
Utilidad del ejercicio	7001	2'332.956,69
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	11'894.692,51
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	-
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	-
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	-
Emisión de obligaciones	7006	-
Otros:	7007	3'659.539,91
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		17'887.189,11
Dividendos	7201	-
Compra de activos fijos	7202	2'715.999,70
Compra de inversiones permanentes	7203	-
Disminución pasivos a largo plazo	7204	9'797.040,15
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	-
Reducción del capital social en efectivo	7206	-
Pérdidas del ejercicio	7207	-
Otros	7208	18'342.692,09
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		12'968.542,83
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		35'255.565,26
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		22'287.022,43
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		12'968.542,83

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de MAYO de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: SR. PAOLO ROSSI ERBA S.

FIRMA:

C.I. 0909777187

CONTADOR

NOMBRE: NILDA MONCAYO COELLO

FIRMA:

C.I. 0909647711 MATRICULA: 016970

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 .....