

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

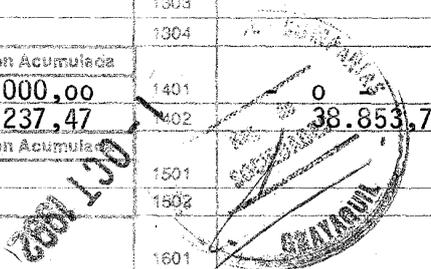
RAZON SOCIAL: <b>COMERCIAL Y AGRICOLA MORAL S.A.</b>			Nº DE EXPEDIENTE: <b>949978</b>
CIUDAD: <b>Guayaquil</b>	CALLE: <b>Los Ceibos Av. 4ta.</b>	NUMERO: <b>609</b>	TELEFONO: <b>353136</b>

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	<b>ING. MARCELO MORAL VARAS</b>	<b>0900825685</b>	<b>Los Ceibos Tf. 353136</b>
Vicepresidentes			
Gerante (s)	<b>Sra. Nora Ma. Chiriboga Bayas</b>	<b>0900483181</b>	<b>Los Ceibos 353136</b>
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	<b>ING. MAURICIO VELIZ ALVARADO</b>	<b>0700329840</b>	<b>La Alborada 271356</b>
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	305.458,80
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	
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	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadoras		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>305.458,80</b>
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras			1201 16'541.379,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones	10'745.706,00	735.960,00	1204
Maquinaria y equipo oficina	321.970,00	16.881,00	1205
Muebles y enseres	4'515.860,00	484.316,00	1206
Vehículos	3'950.000,00	1'755.000,00	1207
Otros activos fijos (adjuntar anexo) herramientas	110.112,00	110.112,00	1208
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Depreciación acumulada
Terrenos			1221
Edificios	17'235.715,06	6'899.359,89	1222 10'336.355,17
Maquinaria y equipo			1223
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	17'184.803,00	11'639.953,00	1224 5'544.850,00
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 INYANGIBLES		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas	15.000,00	15.000,00	1401
Otros (adjuntar anexo) PERDIDA	1'168.091,18	1'129.237,47	1402 38.853,71
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			1601
Otros activos no corrientes <b>RESERVA PARA REVALORIZAR PATRIMONIO</b>			1602 6'899.359,89



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	1'319.699,00
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>			<b>1'319.699,00</b>
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	7'615.180,87
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	5'059.618,82
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamientos mercantiles 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>12'674.799,69</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales) (EN TRAMITE 1'700.000,00 sucres)		3101	2'200.000,00
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	
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos	Reserva Revalorización del Patrimonio	3301	20'610.708,06
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	2'691.377,82
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	169.672,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>25'671.757,88</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>39'666.256,57</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	3	---	---	-----
Extranjera	---	-----	-----	---	-----

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

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

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		
En el país	CODIGO CUENTA 5001	8'400.000,00
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>8'400.000,00</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	
Compras de materias primas en el país	5202	
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	
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>8'400.000,00</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	2'432.000,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	976.000,00
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	59.300,00
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	92.130,00
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	1'793.179,00
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	118.309,00
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	936.995,00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>1'992.087,00</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones	5501	1'725.935,00
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>266.152,00</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CUENTA	
66. PATRIMONIO NETO INICIAL:			8'266.370,82
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	169.672,00	
Aumentos del Capital Social	6002		
Incrementos de Superavit de Capital	6003	17'235.715,06	
Abogación de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		
Otros	6005		
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		
Disminución del Capital	6007		
Dividendos en efectivo	6008		
Eliminación de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009		
Otros	6010		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			25'671.757,88

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			3'437.091,89
Utilidad del ejercicio	7001	169.672,00	
MAS:			
Depreciación y Amortización	7002	1'911.488,00	
Venta de Activos Fijos e Inversiones permanentes	7003		
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	1'355.931,89	
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:			4'779.990,00
Dividendos	7201		
Compra de activos fijos	7202	4'779.990,00	
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		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			( 1'342.898,11 )
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			( 1'014.240,20 )
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			328.657,91
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(1'342.898,11 )

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 18 de Marzo de 1992.

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO  
 NOMBRE: NORA MA. CHIRIBOGA-BAYAS  
 FIRMA: *Nora M. de Chiriboga*  
 09004831181

CONTADOR  
 NOMBRE: AUGUSTO ASCENCIO  
 FIRMA: *Augusto Ascencio*  
 C.I. 090062781-1 MATRICULA 14090

He (nos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía en el resultado de sus operaciones en el (los) periodo(s) de ejercicio.

*[Firma]*  
 Comisario

*[Firma]*  
 Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 REGISTRO DE SOCIEDADES  
 INFORME GERENTE

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

UNA EMPRESA DE SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS