

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SOUTH AMERICAN ENTERPRISES S.A.	SIGLAS: S.A.E.S.A.	R. U. C. 1790061124001	No. DE EXPEDIENTE: 1037-63
--	-----------------------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.º: KM. 6.5 VIA A DAULE	TELEFONO: 351236	CASILLA: 10134	TELEX: 40023
SUCURSAL	QUITO	INGLATERRA 926	529942		

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.

Período del balance  
Del 1º de ..... ENERO ..... de 19 88.. Al 31 de ..... DICIEMBRE ..... de 1988..

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	REINALDO SANTIAGO VASQUEZ	09-1239250-3	
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales			
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) REINALDO SANTIAGO VASQUEZ Nacionalidad: NORTEAMERICANA

Período de vigencia designación: de 19 ..... a 19 .....

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE(S)  
Nombre(s): \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

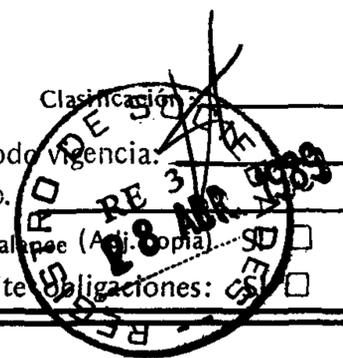
**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: WILDA FUENTES SANCHEZ  
SAUCES I MZ. F-4 V. 11 Dirección y teléfono  
Nacionalidad: ECUATORIANA  
No. Reg. Colegio de Contadores: 8-605

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_  
PEAT MARWICK MITCHELL & CO. Nacionalidad \_\_\_\_\_  
Nombre o Razón Social

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_  
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_  
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO No. \_\_\_\_\_  
CREDITOS CON LA C. F. N. : SI  NO  Publicación último balance (Adj. Copia) SI  NO   
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite obligaciones: SI  NO



Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		885.825,79
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		388.502,70
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		4'703.612,70
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		385'547.634,71
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		( 6'370.675,05)
1108	Inventario materia prima		95'262.691,04
1109	Inventario productos en proceso		3'513.752,10
1110	Inventarios suministros y materiales		-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		115'591.958,54
1112	Semovientes para la venta		-
1113	Sementeras de ciclo corto		-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-
1115	Obras en ejecución		-
1116	Mercaderías en tránsito		31'726.924,06
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		( 2'569.469,21)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		43'201.671,85
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		5'331.835,90
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		4'691.597,50
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-
1126	Otros activos corrientes		48'662.786,77
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>730'568.649,44</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	-	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1'968.220,00	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e instalaciones	1'224.190,00	244.837,92
1206	Maquinaria y equipo	25'366.899,54	3'335.351,05
1208	Muebles y enseres	4'472.290,94	905.408,81
1210	Vehículos	22'055.670,94	9'371.924,36
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	11'531.901,22	2'393.868,39
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones	-	-
1218	Otros activos fijos	-	-
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-	-
1222	Revalorización de edificios	-	-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	31'869.802,53	6'366.662,74
1226	Revalorización de otros activos fijos	57'537.922,75	24'012.765,58
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>109'396.079,07</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>839'964.728,51</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	17'852.930,66
2102	Proveedores en moneda extranjera	-
2103	Anticipos de clientes	-
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	30'000.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	596'105.592,99
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	8'660.299,98
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	11'305.599,75
2110	Impuesto a la renta por pagar	-
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2'905.110,16
2112	Intereses vencidos y no pagados	11'221.066,15
2113	Impuestos retenidos por pagar	625.599,78
2114	Aportes al IESS por pagar	-
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-
2117	Parte corriente créditos de estabilización	-
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	43'005.444,98
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>721'681.644,45</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	2'277.871,19
2213	Otros (Adj. detalle)	
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	2'277.871,19
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>723'959.515,64</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	Aumento Capital en Trámite 3'610.000,00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	1'619.465,07
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	62'435.281,60
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	14'575.185,67
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	( 5'619.754,01)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	38'385.034,54
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>116'005.212,87</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>839'964.728,51</b>

#### 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

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

Correspondiente al período del ...1.º... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE.... de 19.88...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	1.312'604.543,05
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5'137.145,97
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	1.307'467.397,08
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	200'523.236,96
5102 Compras de productos terminados en el país	145'609.929,76
5103 Compras de productos terminados en el exterior	539'843.659,13
5104 Menos: Inventario final	( 243'525.856,53)
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	665'016.427,76
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	9'378.061,97
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5'921.110,89
5303 Comisiones a empleados y particulares	-
5304 Publicidad y propaganda	98'786.239,06
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	5'225.141,17
5306 Otros (Adjuntar detalle)	50'731.476,05
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	19'516.682,57
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	12'975.445,10
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'475.542,50
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'397.948,58
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	4'500.000,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	5'640.871,97
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	77'381.822,45
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	367'086.085,00
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	21'419.350,34
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	( 4'793.466,89)
5602 Subsidios recibidos	-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-
5604 Dividendos en efectivo	-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	( 65'466.375,05)
5606 Otros (Adjuntar detalle)	( 1'061.132,74)
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	358'367.658,38
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	884.718,21
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>	57'735.333,22
5801 Participación de los trabajadores	8'660.299,98
5802 Impuesto a la renta	10'689.998,70
<b>UTILIDAD NETA</b>	38'385.034,54

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

El Gerente

El Contador

No. Reg. ..8-605.....

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SOUTH AMERICAN ENTERPRISES S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 1037-63
--	-------------	---------------------------

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN MILES DE SUCRES)**

Del ..1o.. de ..ENERO..... al ..31. de ..DICIEMBRE de 1988..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	145'608.929,76	539'843.659,13	685'453.588,89
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	1.307'467.397,08		1.307'467.397,08
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

**PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )**

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.	
Ecuatorianos			28	28'894.744	-			-		-
Extranjeros	2	18'872.282	-		-			-		-
15 o/o Participación	-	-0-	28	8'660.299	98					

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SOUTH AMERICAN ENTERPRISES S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 1037-63
--	-------------	---------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>		31'713.992,06
6001 Capital	1'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	5'619.754,01	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		3'610.000,00
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal	1'619.465,07	
6202 Reserva facultativa	-	
6203 Otras reservas	-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	62'435.281,60	
6205 Utilidades acumuladas	14'575.185,67	
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		38'385.034,54
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	38'385.034,54	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-	
6303 Más: Superávit de capital del período	-	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		52'861.047,68
7001 Utilidad neta del ejercicio	38'385.034,54	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10'866.013,14	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-	
7005 - Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-	
7007 Aumento de capital social	3'610.000,00	
7008 - Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-	
7009 Otros ajustes o aumentos	-	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-	
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		18'960.555,45
7201 Dividendos pagados	-	
7202 Compra de activos fijos	18'960.555,45	
7203 Compra de inversiones permanentes	-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-	
7206 Reducción del capital social	-	
7207 Pérdidas del ejercicio	-	
7208 Otros	-	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		33'900.492,23
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	1'619.465,07	
Reservas facultativas	-	
Otras reservas	-	
Dividendos en efectivo	-	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	1'619.465,07	
Más: Asignación del año	-	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	1'619.465,07	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	16'529.095,33	
Más: revalorización de activos del período	45'906.186,27	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	62'435.281,60	

