

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MARICULTORES DEL ESTERO (MARDELSA) S.A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990553386001	No. DE EXPEDIENTE: 19646-81
---	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL:	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No: 9 de Octubre 1911 Piso 19	TELEFONO: 370087	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL:					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR **SI. 906'355,953,30**

Periodo del balance
Del **01** de **Enero** de 1988... Al **31** de **Diciembre** de 1988..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Dr. Walter Valdano Raffo		Ecuatoriano
Vicepresidente			
Gerente(s)	Ing. Carlos Lasso Mendoza	090194402	
Directores o vocales principales	Dr. Walter Valdano Raffo Ing. Leonardo Salame Santa Ing. Eduardo Crespo del Campo Ing. Raymond Raad Dibe	090333083 090079979 090072079	Ecuatoriano Ecuatoriano Ecuatoriano Ecuatoriano
Directores o vocales suplentes	Dr. Santiago Castillo Barrero Ing. Ernesto Valle Ing. Rodrigo Andrade Rodriguez Ab. Roger Arsenena Benitez	0901725144 0700296304 0900725847 0902203507	Ecuatoriano Ecuatoriano Ecuatoriano Ecuatoriano
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Sr. Enrique Macias Grande		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE LEGAL(ES)

Nombre(s) **Ing. Carlos Lasso Mendoza** Nacionalidad: **Ecuatoriano**

Periodo de vigencia designación: de 1987... a 1992..

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No. 02	EMPLEADOS: No. 23	OBREROS: No. 77
-------------------	------------------------------	-----------------------------	---------------------------

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: **MILTON VILLACIS PALACIOS**
FLORESTA II. Mz. 126 V-19
Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriano**
No. Reg. Colegio de Contadores: **0547 C-B**

Auditoría Externa: **CPA. CARLOS HIDALGO RETTO** SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-0038**
Ecuatoriano

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **SC-25**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Periodo vigencia: **3622**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industrias**

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 _____

08 JUN 1988
Funcionario responsable
(SELLO)

No. DE ANEXOS: _____

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		6'576.526,55
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		38'474.810,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		11'465.466,50
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		211'159.630,25
1110	Inventarios suministros y materiales		28'600.679,42
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		36'041.455,85
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		1'829.880,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'639.853,67
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		12'931.970,00
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		3'620.604,07
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes (Cuentas por liquidar u/o Depósito en garantía)		18'512.946,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			370'853.823,10
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		17'408.900,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		11'616.712,41
1204	Edificios e instalaciones	3'250.575,65	15'532.616,72
1206	Maquinaria y equipo	12'835.578,27	63'484.382,16
1208	Muebles y enseres...	1'817.851,80	8'960.626,49
1210	Vehículos	11'809.273,05	31'193.107,35
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Revalorización Obras de Infraestructura	45'574.282,85	147'676.292,78
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		4'534.600,00
1222	Revalorización de edificios Infraestructura	476'341.894,20	383'864.701,62
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	60'617.322,71	92'560.525,65
1226	Revalorización de otros activos fijos	42'227.842,99	44'125.633,65
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		133'490.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		11'843.873,25
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	351.886,46	646.755,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo	8'217.573,34	3'807.240,00
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	17'728.800,00	35'459.720,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1'006.205.687,06
TOTAL DEL ACTIVO			1'377.059.510,16

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	47'142.481,57
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	45'000.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	42'750.000,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	281'125.000,00
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuestó a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	4'183.071,36
2112	Intereses vencidos y no pagados	13'682.218,71
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'221.643,54
2114	Aportes al IESS por pagar	2'120.436,00
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	7'300.146,30
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)	14'488.930,79
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	459.013.928,27
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	44'065.653,70
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	279'125.273,16
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	323'190.926,86
	TOTAL PASIVO	782'204.855,13
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	300'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	384'102.977,96
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	41'248.000,00
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(130'496.317,93)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	(594'854.655,03)
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1'377'059.510,16
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 ... 01 de ... Enero ... al ... 31 de ... Diciembre ... de 19 88...

50. VENTAS BRUTAS	1'125'982.426,21
5001 En el país	14'455.948,71
5002 En el exterior	1'111.526.477,50
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1'125.982.426,21
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	1'165.149.938,48
5201 Inventario inicial de materias primas	128'084.864,95
5202 Compras de materias primas en el país <i>Larvas de Camarón</i>	696'978.607,96
5203 Compras de materias primas en el exterior <i>País - Camarón entero</i>	150'764.596,98
5204 Menos: Inventario final de materias primas <i>Compras - Consumo Alimento Balanceado</i>	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	66'311.713,93
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	117'728.800,00
5208 Mano de obra indirecta	29'604.140,10
5209 Suministros y materiales	35'515.414,63
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4'616.947,67
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	17'632.994,64
5212 Mantenimiento y reparaciones	11'846.128,31
5213 Impuestos y contribuciones <i>Servicio de Empaque de Camarón</i>	226'020.232,00
5214 Energía y teléfono <i>Menos: Transferencia a Cías. Relacionadas</i>	(178'454.811,46)
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	64'723.737,88
5216 Inventario inicial de productos en proceso	123'000.028,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(211'159.630,25)
5218 Inventario inicial de productos terminados	17'977.628,79
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(36'041.455,85)
UTILIDAD BRUTA	(39'167.512,37)
53. GASTOS DE VENTAS	2'942.133,00
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	1'310.949,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	35'471.777,99
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	6'349.190,00
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	4'449.083,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	610.600,73
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	7'234.808,57
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	754.212,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	22'982.508,17
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(121'272.774,83)
55. GASTOS FINANCIEROS	104'882.052,09
5501 Intereses y comisiones	15'074.985,55
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	16'708.351,92
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	4'866.159,90
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	89'158.982,72
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(130'496.317,93)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(130'496.317,93)

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

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 0147...

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.

[Firma]
f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MARICULTORES DEL ESTERO (MARDELSA) S.A.	C.I.I.U. 0990553386001	No. EXPEDIENTE 19646-81
--	---------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		358'832.387,86
6001 Capital	300'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	113'362.870,17	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(54'530.482,31)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		236'022.267,17
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	130'496.317,93	
6302 Menos: Dividendos en efectivo - <i>Superavit Especial</i>	41'248.000,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	325'270.585,10	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		594'854.655,03

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		384'034.571,24
7001 Utilidad neta del ejercicio	- 0 -	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	73'546.522,50	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	18'483.012,00	
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	237'716.700,52	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	41'248.000,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	13'040.336,22	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		213'008.366,83
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	82'512.048,90	
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	130'496.317,93	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		171'026.204,42
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(88'160.105,71)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(259'186.309,59)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		171'026.204,42

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	-	-0-	-
Reservas facultativas	-	0	-
Otras reservas	-	0	-
Dividendos en efectivo	-	0	-
Amortización de pérdidas	-	0	-
Utilidades acumuladas	-	-	-
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	-	0	-
Más: Asignación del año	-	0	-
Menos: Utilización en el año	-	0	-
Saldo final	-	0	-
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	113'362.870,17		
Más: revalorización de activos del período	325'270.585,10		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	54'530.482,31		
Saldo final	384'102.972,96		



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO MARICULTORES DEL ESTERO (MARDELSA) S.A.	C. I. I. U. 0990553386001	No. EXPEDIENTE 19646 - 81
---	-------------------------------------	-------------------------------------

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

Del **01** de **Enero** al **31** de **Diciembre** de **1988**..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	128'084.864,95	-----	128'084.864,95
10.1 Mercaderías Camarón Entero	495'650.446,30	-----	495.650.446,30
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	1'125'982.426,21		1.125'982.426,21
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		Opcionales		
						No.	Remunera.	No.	Remunera.		
Ecuatorianos	1	800.000,=	15	7'769.238,00	-	-	0 -	84	29'673.928-	-	0 -
Extranjeros	1	1'200.000,=	1	960.000,00	-	-	0 -	-	0 -	-	0 -

15 o/o Participación									
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

08 JUN. 1989

