

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>CONTICORP S.A.</b>			SIGLAS:	R.I.C. 0990563977001	No. DE EXPEDIENTE: 19807-81
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: GENERAL CORDOVA 811	TELEFONO: 303300	CASILLA: 9348	CABLE:
SUCURSALES					

Periodo del balance Del 1<sup>o</sup> de ENERO de 19 87 Al 30 de JUNIO de 19 87. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal			
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) DR. LEONIDAS ORTEGA T. Nacionalidad: ECUATORIANO  
 Cargo(s) RESIDENTE EJECUTIVO  
 Fecha de nombramiento: ABRIL 22/87 Periodo: 5 AÑOS  
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO  
 No. No. No.

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR  
 Nombre(s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
 Cargo(s) o designación(es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No.: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica: ING. ROQUE ALFREDO CEDEÑO LOOR Nacionalidad: ECUATORIANO  
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: PRADERA II BLOQUE B-2 DPTO.-03

Tiene Auditoría Externa SI  NO

ARTHUR ANDERSEN & Co. Nacionalidad: ECUATORIANA  
 Nombre o denominación

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

La compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agrícola  Turística  Otras  Clasificación \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE COMERCIO No. 00496  
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N. SI  NO  PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI  NO  (Adjuntar Copia) NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_ El Secretario

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_ fojas útiles. CERTIFICO: \_\_\_\_\_



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30. DE ... JUNIO. .... DE 1987...)

1. ACTIVO		
<b>11. CORRIENTE</b>		
1101	Caja bancos moneda nacional	2'374.679,42
1102	Caja bancos moneda extranjera	
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)	4'006.163,28
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)	
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional	
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera	
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)	
1108	Inventario materia prima	
1109	Inventario productos en proceso	
1110	Inventario suministros y materiales	
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén	
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	
1117	Menos: Provisión baja de inventarios	
1118	Ingresos acumulados por cobrar	18'598.672,70
1119	Depósitos previos	
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores	
1121	Préstamos a compañías relacionadas	
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores	
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional	
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera	
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros	17.114
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas	
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)	782.340
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>25'778.969,50</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	
1203	Construcciones en curso	
1204	Edificios e instalaciones	
1206	Maquinaria y equipo	
1208	Muebles y enseres	
1210	Vehículos	
1212	Mejoras en locales arrendados	
1214	Semovientes	
1216	Plantaciones	
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	
	<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	
1222	Revalorización de edificios	
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>		
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes	
1302	Préstamos a trabajadores	
1303	Préstamos a compañías relacionadas	
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores	
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)	2.528'292.668,22
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)	
<b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>		
	<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1401	Patentes y marcas	
1403	Otros (Adjuntar detalle)	
<b>15. ACTIVO DIFERIDO</b>		
	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1501	Gastos de organización	4'158.746,01
1503	Gastos de investigación y desarrollo	
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	
1507	Comisión de riesgo cambiario	11'606.072,54
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión	
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal	
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados	
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.544'057.486,77</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.569'836.456,27</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores moneda nacional	
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	81'496.247,39
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	43'177.022,27
2113	Impuestos retenidos por pagar	
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	48'212.785,74
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>172'886.055,40</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	371'534.718,12
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	429'828.006,06
2205	Comisión de riesgo cambiario	488'247.036,31
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar 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)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.289'609.760,49</b> ✓
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.462'495.815,89</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	800'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	8'172.014,62
3202	Otras reservas	27'029.829,65
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	273'036.500,00
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 897.703,89)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.107'340.640,38</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.569'836.456,27</b>

<b>OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		<b>260'924.377,28</b>
<b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>40. DEUDORAS</b>		<b>41. ACREEDORAS</b>
4001	Avales otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002	Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 30 de JUNIO de 1987

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial materias primas	
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, 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>	
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	2'325.148,87
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	430.214,40
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	3'715.178,00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	(6'470.541,59)
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	52'414.137,88
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	22'757.246,83
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	19'151.701,71
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	59'619.454,32
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	3'033.123,45
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'060.857,07
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>	(897.703,89)
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	
5802 Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	(897.703,89)

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) .....

El Contador ..... No. Reg. 13.460

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponemos razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>CONTICORP S.A.</b>	C.I.I.U. 0990563977001	No. EXPEDIENTE 19807-81
--	---------------------------	----------------------------

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

<b>60</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>1.108'238.344,27</b>
6001	Capital social	800'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	5'562.980,59	
6005	Otras reservas	3'548.523,42	
6006	Superávit de capital	273'036.500,00	
6007	Utilidades acumuladas	26'090.340,26	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61.</b>	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
<b>62.</b>	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
<b>63.</b>	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio		
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período		
<b>64.</b>	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.108'238.344,27</b>

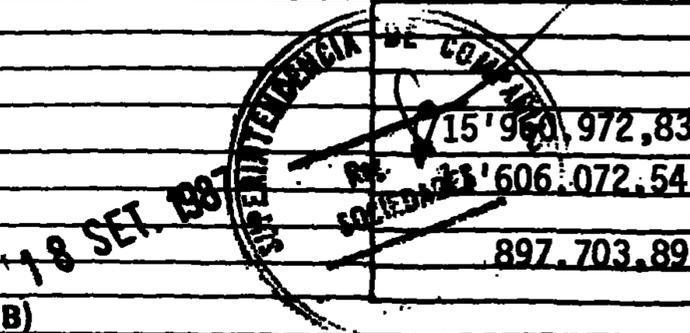
**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

	Reserva legal	2'609.034,03	
	Otras reservas	23'481.306,23	
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	<b>RESERVA LEGAL:</b>		
	Reserva inicial	5'562.980,59	
	Más: Asignación del año	2'609.034,03	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	8'172.014,62	
	<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
	Superávit por revalorización inicial		
	Más: revalorización de activos del período		
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final		

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

**A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**

			<b>680'430.214,40</b>
7001	Utilidad neta del ejercicio	( 8'700.000,00 )	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	430.214,40	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros (Venta de Inversiones Permanentes)	680'000.000,00	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>728'466.742,26</b>
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	15'960.972,83	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	606.072,54	
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio	897.703,89	
7208	Otros		
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>		<b>(( 48'034.534,80 ))</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(( 147'107.085,90 ))</b>	
	<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>( 99'072.551,04 )</b>	
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>( 48'034.534,80 ))</b>





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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>CONTICORP S.A.</b>	SIGLAS:	R. U. C. <b>0990563977001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>19.807-81</b>
--	---------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INVERS. DE RECURSOS EN COMPRA- VENTA DE TITULOS VALORES ACC. DE CIAS**

PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE y No. <b>GENERAL CORDOVA 811</b>	TELEFONO: <b>303300</b>	CASILLA: <b>9348</b>	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:  
**100 AÑOS - AÑO 2081**

Período del balance  
Del **1** de **JULIO** de 19. **87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19. **87**

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>SR. ISIDRO ROMERO Y SANCHEZ O.</b>	<b>1-70139675</b>	<b>ESPAÑOLA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>DR. LEONIDAS ORTEGA TRULLIZO</b>	<b>09-01012609</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales	<b>VER ANEXO</b>		
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>ECON. BOLIVAR VILLASUERTE</b>	<b>ALBORADA IOETAPA MZ, 209 V.5</b>	
Suplentes	<b>SR. HUMBERTO MANCERO</b>	<b>BOBIVIA 813 y L. DE GARAYCOA</b>	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **DR. LEONIDAS ORTEGA TRULLIZO** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19. **87** a 1992.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	LIBREROS:
	No.	No.	No.

COMPANIAS 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: **ING. ROQUE CEDENO LOOR**

**SAUCES I MZ. F-28 V-6** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **13.460**

Auditoría Externa:  SI  NO

**ARTHUR ANDERSEN & Co.** No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_

Nombre o Razón Social

**ECUATORIANA**  
Nacionalidad

**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. **00496**

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO

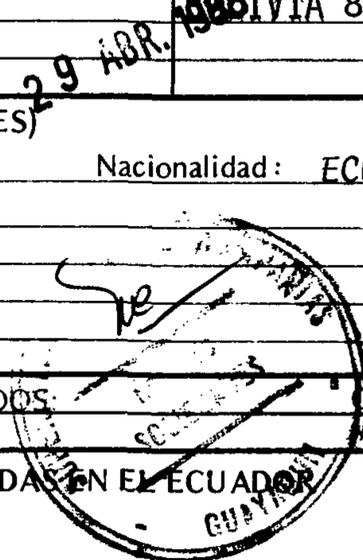
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite obligaciones: SI  NO

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

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

Funcionario responsable  
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
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		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		75'180.000 ✓
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		20.000 ✓
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		111'830.749,94 ✓
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>187'030.749,94 ✓</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		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres		
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos		
<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)		2.592'715.993,22 ✓
<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	8'604.287,40 ✓	5'305.970,13 ✓
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>2.596'014.310,49 ✓</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>2.783'045.060,43 ✓</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	124'783.980,28 ✓
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	225'685.991,33 ✓
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	15'367.363,74 ✓
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	17'557.067,66 ✓
2113	Impuestos retenidos por pagar	
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	3'013.522,00 ✓
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	2'912.600,00 ✓
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)	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>389'320.525,01 ✓</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	356'472.416,51 ✓
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	426'814.484,06 ✓
2205	Comisión de riesgo cambiario	485'334.436,31 ✓
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	
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)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1'268'621.336,88 ✓</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1'657'941.861,89 ✓</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	800'000.000,00 ✓
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	8'172.014,62 ✓
3202	Reservas facultativas	27'029.829,65 ✓
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	273'876.300,00 ✓
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	16'025.054,27 ✓
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.125.103.198,54 ✓</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.783'045.060,43 ✓</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	205'207.714,62 ✓

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... JULIO ... al 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 87 ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<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>	
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
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)	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'644.032,59
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	860.428,74
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	5'304.233,89
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	8'808.695,22
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	34'004.450,34
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	38'301.222,93
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	312.605,26
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	148.100,00
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	97'593.535,39
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	914.817,89
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>	16'025.054,27
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	16'025.054,27

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de ... 7 ... de ... MARZO ... de 19 88 ...

El Gerente ...

El Contador ... No. Reg. 13'460

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.

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>CONTICORP S. A.</b>	C.I.I.U. <b>0990563977001</b>	No. EXPEDIENTE <b>19807-81</b>
---	----------------------------------	-----------------------------------

<b>C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO</b>		
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>.107'340.640,38</b>
6001 Capital	800'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	8'172.014,62	
6005 Reserva facultativa	27'029.829,65	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	273'036.500,00	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	897.703,89	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>17'762.558,16</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	16'922.758,16	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	839.800,00	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.125'103.198,54</b>

<b>D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA</b>		
<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>30'229.059,44</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	16'025.054,27	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	860.428,74	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Inc.emento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	839.800,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	12'503.776,43	
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>		<b>85'411.748,61</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes	64'423.325,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	20'988.423,61	
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>		<b>( 55'182.689,17)</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(202'289.775,07)</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>(147'107.085,90)</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>( 55'182.689,17)</b>

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

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		



