

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

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

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

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No. : Grat. Córdova # 811	TELEFONO: 303-300	CASILLA: 9348	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **100 AÑOS - AÑO 2.081**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **7.619'427.285,63**

Período del balance
Del **10** de **Enero** de 19 **90** Al **30** de **Junio** de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	GUNTHER LISKEN VON REUTER	90240311 Alemana
Vicepresidente		
Gerente(s)	DR. LEONIDAS ORTEGA TRUJILLO	0901012609 Ecuatoriana
Directores o vocales principales		
	VER ANEXO	
Directores o vocales suplentes		
		DIRECCION Y TELEFONO
COMISARIOS Principales	SR. ROBERTO CORONEL JONES	Córdova 709 y Luis Urdaneta
Suplentes	ING. CESAR CACERES	Córdova 709 y Luis Urdaneta
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) DR. LEONIDAS ORTEGA TRUJILLO	NACIONALIDAD Ecuatoriana	DIRECCION DOMICILIARIA Dolores Sucre 709
Período del nombramiento: de 19 87 a 19 92 .		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. ROQUE CEDEÑO LOOP**
SAUCES I MZ. F-28 VILLA 6
 Dirección y teléfono: _____ Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 No. Reg. Colegio de Contadores: **13.460**

Auditoría Externa: **SI** **NO**

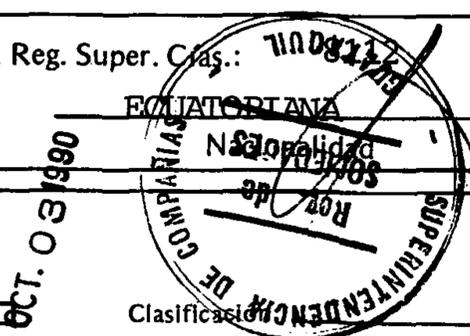
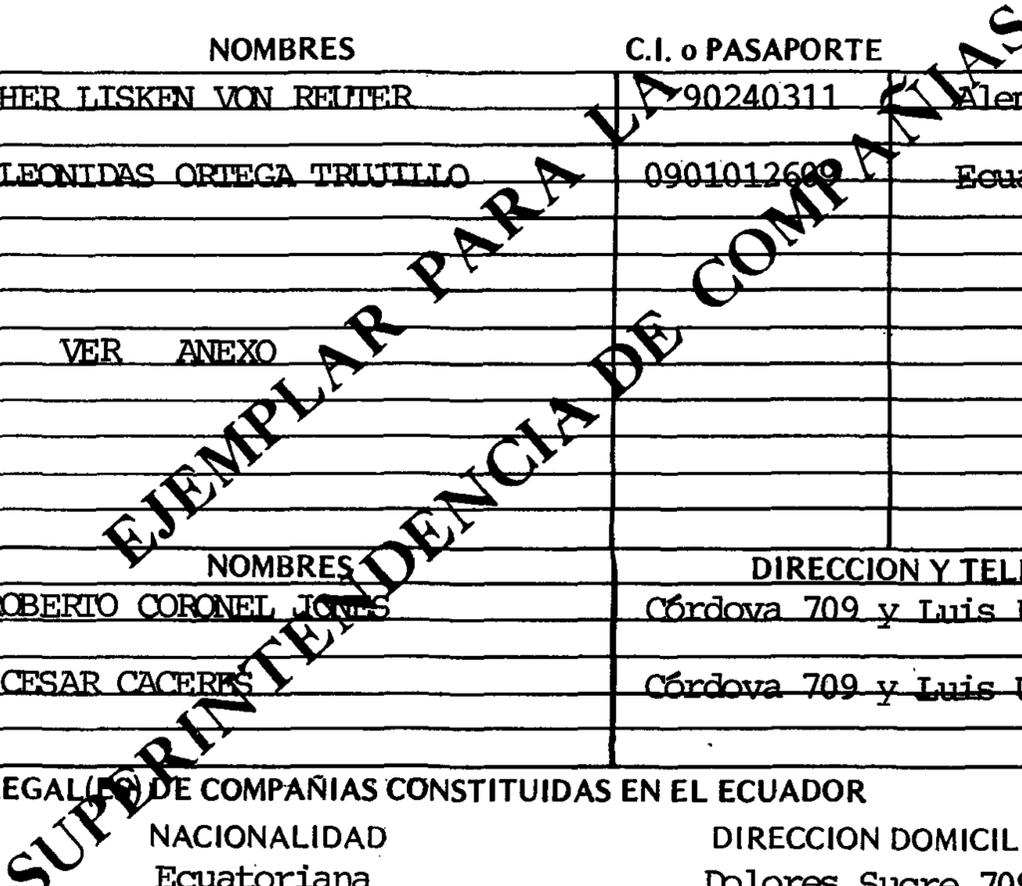
ROMERO & ASOCIADOS
Nombre o Razón Social

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. **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 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		18'864.769,27
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		17'173.067,95
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	Inventario 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		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
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		3'647.628,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		195'400.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			235'085.465,34
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
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 y terrenos arrendados	111'537.712,09	22'912.104,55
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	524.875,00	166.210,45
			358.664,50
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	23'585.770,00	7'502.539,83
			16'083.230,00
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		7.387'438.739,18
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
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	8'604.287,40	7'457.042,01
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		
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			7.493'653.486,83
TOTAL DEL ACTIVO			7.728'738.952,17

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		8'515.363,01
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		600'000.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
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		39'230.333,33
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'890.659,32
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		30'612.365,13
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)		195'000.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		876'248.720,79
22. PASIVO NO CORRIENTE		
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		374'395.391,61
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		537'967.275,00
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		912'362.666,61
TOTAL PASIVO		1.788'611.387,40
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3.429'973.500,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		140'299.318,63
3202 Reservas facultativas		748'222.316,76
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		31'718.035,56
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		1.460'422.000,00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		129'492.393,82
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.940'127.564,77
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.728'738.952,17

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals o garantías		1.275'915.000,00
4004 Otras obligaciones contingentes	CUENTAS DE ORDEN	12'000.000,00

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 10 de ENERO al 30 de JUNIO de 19 90

50. VENTAS BRUTAS	-0-
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	-0-
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)	
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	
UTILIDAD BRUTA	-0-
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos 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)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	6'840.002,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'143.580,94
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	14'045.953,16
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	430.214,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	73'956.662,97
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(97'416.413,47)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	132'054.492,01
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1'682.847,37
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	242'654.698,31
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	116'294.463,07
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	19.319,10
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'649.390,35
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	129'492.393,82
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	129'492.393,82

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de AGOSTO de 19 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO 13.460
 f.) CONTADOR No. REG.
 He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En nuestra opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	CONTICORP S.A.	C.I.U. 0990563977001	No. EXPEDIENTE 19.807-81
---	----------------	-------------------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		5.883'519.181,85
6001 Capital	3.429'973.500,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	46'035.985,84	
6005 Reserva facultativa	323'449.141,69	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	1.122'656.435,56	
6008 Utilidades acumuladas	961'404.118,76	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		-0-
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
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:		87'379.173,82
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	129'492.393,82	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	411'596.820,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	369'483.600,00	
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(30'770.790,90)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales AJUSTE UTILIDADES RETENIDAS	30'770.790,90	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		5.940'127.564,77

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		616'772.496,35
7001 Utilidad neta del ejercicio	129'492.393,82	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14'045.953,16	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	430.214,40	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	17'320.334,97	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	369'483.600,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	86'000.000,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1.391'736.867,45
7201 Dividendos pagados	411'596.820,00	
7202 Compra de activos fijos	47'237.712,09	
7203 Compra de inversiones permanentes	730'804.660,13	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	171'326.884,33	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	30'770.790,90	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(774'964.371,10)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(641'163.255,45)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	133'801.115,65	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(774'964.371,10)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	94'263.332,79	
Reservas facultativas	436'773.175,06	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	411'596.820,00	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	46'035.985,84	
Más: Asignación del año	48'227.346,95	
Menos: Utilización en el año	(40'000.000,00)	
Saldo final	140'299.319,83	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	31'718.035,56	
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	31'718.035,56	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CONTICORP S.A.	C. I. I. U. 0990563977001	No. EXPEDIENTE 19.807-81
--	-------------------------------------	------------------------------------

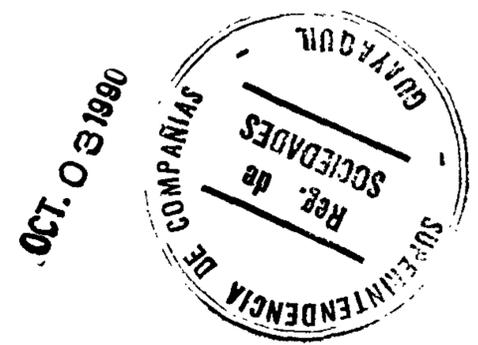
**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)**

Del 1o. de ENERO al 30 de JUNIO de 1990

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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:	S T N	M O V I M I E N T O	
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
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											
Extranjeros											
15 o/o Participación											



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INVERSIONES DE RECURSOS EN COMPRA-VENTA TITULOS VALORES (A.C. DE CIAS)**

PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No. :	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	Guayaquil	General Córdova # 811	303-300	9348	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **100 Años** Año 2.081

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. **7.728'738,952,17**

Período del balance
Del ... **10** de ... **Julio** de 19 **90** ... Al **31** de ... **Diciembre** ... de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	GUNTHER LISKEN VON REUTER	90240311	Alemana
Vicepresidente			
Gerente(s)	DR. LEONIDAS ORTEGA TRUJILLO	0901019609	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
	VER ANEXO		
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	LCDO. ROBERTO CORONEL STONES	Córdova 709 y Luis Urdaneta	
Suplentes	Ing. CESAR CACERES	Córdova 709 y Luis Urdaneta	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) DR. LEONIDAS ORTEGA TRUJILLO	NACIONALIDAD Ecuatoriana	DIRECCION DOMICILIARIA Dolores Sucre 709
--	------------------------------------	--

Período del nombramiento: de 19 **87** a 19 **97**...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:

Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:

No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. ROQUE CEDENO LOOR**

SAUCES 1 MZ. F-28 VILLA 6

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

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

Auditoría Externa:

SI NO

No. Reg. Super. Cías.: **8112**

ROMERO & ASOCIADOS

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 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		17'603.656,11
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		71'000.000,00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		682'856.026,87
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	Inventario 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		217.733,34
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		259'905.442,50
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		25'945.876,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.057'528.734,85
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
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	64'300.000,00	24'618.333,33
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	524.875,00	218.697,97
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	54'732.486,89	22'080.638,03
			39'681.666,67
			306.177,00
			32'651.848,86
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		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		13.730'108.121,99
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
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	8'604.287,40	7'887.256,41
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		
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			13.803'464.845,54
TOTAL DEL ACTIVO			14.860'993.580,39

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		130'072.740,38
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		908'158.295,08
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
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		23'583.226,42
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		60'860.022,05
2113 Impuestos retenidos por pagar		715.993,71
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)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.123'190.277,64
2. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		398'547.900,45
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		800'000.000,25
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		377'395.391,61
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		540'967.275,00
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		1.895'378.400,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.012'288.967,31
TOTAL PASIVO		5.135'479.244,95
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3.429'973.500,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		153'235.095,22
3202 Reservas facultativas		863'697.657,29
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		50'645.234,25
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		4.801'093.359,24
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		426'869.489,43
TOTAL PATRIMONIO NETO		9.725'514.335,44
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		14.860'993.580,39

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avales o garantías		2.300'236.308,00
4004 Otras obligaciones contingentes CUENTAS DE ORDEN		3.182'438.428,00

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 10 de Julio al 31 de Diciembre de 19 91

50.	VENTAS BRUTAS	-0-
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	-0-
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)	
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	
	UTILIDAD BRUTA	-0-
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluidos 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)	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	9'112.236,51
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'475.846,35
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	12'777.543,52
5406	Depreciación bienes, área administrativa	
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comls. de riesgo camb.)	430.214,40
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	90'613.001,71
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(118'408.842,49)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	230'486.323,61
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	236.666,67
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	24'422.535,13
5604	Dividendos en efectivo	164'262.514,94
5605	Ganancias por diferencia de cambio	212.435,25
5606	Otros (Adjuntar detalle)	643'953.639,99
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	472.088,91
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	33'467.821,12
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	450'252.715,85
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la Renta	23'388.226,42
	UTILIDAD NETA	426'864.489,43

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de Febrero de 19 91.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

No. REG. 13.460....

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

PATRIMONIO INICIAL:			5.940'127.564,87
6001	Capital	3.429'973.500,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	- 140'299.318,63	
6005	Reserva facultativa	748'222.316,76	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	1.492'140.035,56	
6008	Utilidades acumuladas	129'492.393,82	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
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:		3.785'386.770,67
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	426'869.489,43	
6302	Menos: Dividendos en efectivo I.R.	1'081.276,69	
6303	Más: Superávit de capital del período	3.359'598.557,93	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			9.725'514.335,44

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			6.919'252.372,16
7001	Utilidad neta del ejercicio	426'869.489,43	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	12'777.543,52	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	430.214,40	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	38'577.464,87	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	3.099'926.300,70	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	3.340'671.359,24	
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		
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		6.343'750.659,50
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes	6.342'669.382,81	
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	1.081.276,69	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			575'501.712,66
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		1.65'661.542,79	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(641'163.255,45)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			575'501.712,66

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	12'935.776,60
Reservas facultativas	115'475.340,53
Otras reservas I.R.	134.627,70
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	946.648,90
Utilidades acumuladas	
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	140'299.318,63
Más: Asignación del año	12'935.776,60
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	153'235.095,23
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	31'778.035,56
Más: revalorización de activos del período	18'927.198,69
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	50'645.234,25

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CONTICORP S.A.	C. I. I. U. 0990563977001	No. EXPEDIENTE 19.807-81
--	-------------------------------------	------------------------------------

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

Del ...1o... de ... Julio..... al ...31... de ... Diciembre de 19⁹⁰....

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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	SIN MOVIMIENTO		
30.1 Productos Terminados			
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		Ocasional	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración
Ecuatorianos										
Extranjeros										
15 o/o Participación										

0-3-1773-1990

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		4.902'212.158,40
6001	Capital	3.429'973.500,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	24'208.713,96	
6005	Reserva facultativa	129'907.823,60	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	1.099'849.402,00	
6008	Utilidades acumuladas	218'272.718,84	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
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:		984'211.152,32
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	961'404.118,76	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	22'807.033,56	
	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(2'904.128,87)
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	2'904.128,87	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		5.883'519.182,57

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.618'717.276,18
7001	Utilidad neta del ejercicio	961'404.118,76	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	8'233.208,87	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	430.214,70	
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	417'875.000,00	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	230'774.733,85	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1.329'598.168,84
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	23'800.000,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	1.087'525.450,00	
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	218'272.718,84	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		289'119.107,34
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	133'801.115,65	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(155'317.991,69)	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		289'119.107,34

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	21'827.271,88	
Reservas facultativas	193'541.318,09	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas	2'904.128,87	
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	24'208.713,96	
Más: Asignación del año	21'827.271,88	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	46'035.985,84	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	8'911.002,00	
Más: revalorización de activos del período	22'807.033,56	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-	
Saldo final	31'718.035,56	