

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.			SIGLAS:	R.U.C.	No. DE EXPEDIENTE:
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: PICHINCHA 103	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329	CABLE: VALDEZ
SUCURSALES					

Período del balance
Del ... 1 ... de Enero de 19 ... 86. Al 31 ... de Diciembre de 19 ... 86. Fecha de vencimiento:
Plazo duración: Abril 30 de 2.000

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. EDMUNDO VALDEZ MURILLO	09-00900036	ECUATORIANA
Vicepresidente	SR. RAFAEL JARAMILLO VALDEZ	09-0090004	"
Gerente(s)	SR. JOSE DAGER MENDOZA	09-0098009	"
Directores o vocales principales	ING. EDMUNDO VALDEZ ANDRADE SR. SERGIO E. PEREZ VALDEZ SR. CLEMENTE DURAN BALLENA SR. ROBERTO SEMINARIO WRIGHT	09-009431510 09-0071730 09-02649896 09-00325838	"
Directores o vocales suplentes	SR. ERWIN BERNITT CORONEL SR. CARLOS E. PEREZ GOMEZ SR. JOSE DAGER RIVAS	09-02462613 09-02072974 09-00957960	"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	SR. CARLOS LEON C.	Velez # 109 522060	
Suplente	SR. ANTONIO GUTIERREZ	Pichincha # 105 309300	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) Ing. Edmundo Valdez Murillo, José Dáger Mendoza Nacionalidad: Ecuatoriana
Cargo(s) Presidente Gerente

Fecha de nombramiento: Marzo, 31 de 1.986 Período: 1 año

ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:

Siembra de caña y elaboración de azúcar.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
No. 2 No. 230 No. 56 No. 2975

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(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: _____

JUAN II. TAY LEE SALAZAR Ecuatoriana
Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
DIRECCION: Pichincha # 103

Tiene Auditoría Externa SI NO
PRICE WATERHOUSE & CO.

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

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

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por: _____

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 197 Fecha: Marzo 30 de 1.962 Plazo: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE COMERCIO No. _____

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 _____ a las _____ El Secretario _____
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL .31. DE ..Diciembre...DE 1986..)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101 Caja bancos moneda nacional		52'815.729	
1102 Caja bancos moneda extranjera		724.782	
1103 Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		200'138.504	
1104 Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		-	
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		577'313.601	
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		15'929.069	
1107 Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		-	
1108 Inventario materia prima		121'786.753	
1109 Inventario productos en proceso		-	
1110 Inventario suministros y materiales		760.746	
1111 Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		1.045'200.977	
1112 Semovientes para la venta		9'572.540	
1113 Sementeras de ciclo corto		-	
1114 Terrenos y otros inmuebles para la venta		-	
1115 Obras en ejecución		-	
1116 Mercaderías en tránsito		58'329.461	
1117 Menos: Provisión baja de inventarios		-	
1118 Ingresos acumulados por cobrar		-	
1119 Depósitos previos		-	
1120 Préstamos y anticipos a trabajadores		10'521.496	
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		40'249.65	
1127 Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		367'479.86	
1128 Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		8'118.447	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.508'991.626	
12. ACTIVO FIJO			
1201 Terrenos y mejoras	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	22'797.520
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	22'797.520	-	22'797.520
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	75'645.608	41'518.886	34'126.722
1206 Maquinaria y equipo	1.374'493.969	954'653.102	419'840.867
1208 Muebles y enseres	31'664.943	12'256.207	19'408.736
1210 Vehículos	2'161.976	1'610.020	551.956
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones y Potreros	17'781.034	17'343.352	437.682
1218 Otros activos fijos (Adjuntar detalle)			
REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220 Revalorización de terrenos	352'229.254	-	352'229.254
1222 Revalorización de edificios	190'916.577	64'446.584	126'469.993
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	2.034'249.371	1.437'873.917	596'375.45
1226 Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	15'002.846	4'247.671	10'755.175
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes			96'687.353
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)			
1306 Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)			
14. ACTIVO INTANGIBLE	Valor de Adquisición	Amort. acumulada	
1401 Patentes y marcas			
1403 Otros (Adjuntar detalle)			
15. ACTIVO DIFERIDO	Valor inicial	Amort. acumulada	
1501 Gastos de organización	177.190	93.501	83.689
1503 Gastos de investigación y desarrollo	222'483.473	131'350.244	91'133.229
1505 Pérdidas por diferencia de cambio			
1507 Comisión de riesgo cambiario			
1509 Desc. en venta de obligac.de propia emisión			
1511 Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601 Inversión previsiones para jubilación patronal			
1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1603 Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.770'897.630	
TOTAL DEL ACTIVO		4.279'889.256	

2. PASIVO

21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores moneda nacional		773'411.565
2102 Proveedores moneda extranjera		9'866.365
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias moneda nacional		862'832.362
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 (15 o/o)		
2110 Impuesto a la renta por pagar		70'884.560
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).		11'944.739
2112 Intereses vencidos y no pagados		68.846
2113 Impuestos retenidos por pagar		
2114 Aportes al IESS por pagar		248'985.429
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)		117'454.478
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.095'448.344
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar moneda nacional		768'036.593
2202 Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
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)		
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		768'036.593
TOTAL PASIVO		2.863'484.937
3. PATRIMONIO NETO		
3.1. CAPITAL SOCIAL		
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)		918'000.000
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)		9'831.723
3202 Otras reservas		28'345.626
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		667'730.561
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit Absorción resultado 1.986		(207'503.591)
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.416'404.319
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.279'889.256

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN		
40. DEUDORAS		41. ACREDITADORAS
4001 Avales otorgados	435'974.693	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	660'839.126	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ... 1.. de Enero al .. 31. de . Diciembre..... de 198.6...

50. VENTAS BRUTAS		2.780'025.527
5001 En el país		2.780'025.527
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101 Inventario inicial		
5102 Compras productos terminados en el país		2.615'662.837
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior		543.780
5104 Menos: Inventario final		874'161.027
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201 Inventario inicial materias primas		(695.898)
5202 Más: Compras materias primas en el país		58'373.035
5203 Más: Compras materias primas en el exterior		246'392.992
5204 Menos: Inventario final materias primas		
5205 Mano de obra directa		388'172.476
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica		60'853.690
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		10'199.674
5208 Mano de obra indirecta		572'423.738
5209 Suministros y materiales		75'295.196
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica		
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		37'999.980
5212 Mantenimiento y reparaciones		423'603.40
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		896'911.462
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		(1.028'571.721)
5218 Inventario inicial de productos terminados		
5219 Menos: Inventario final de productos terminados		164'362.690
UTILIDAD BRUTA		8'687.020
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios (no incluídos 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)		8'687.020
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		92'644.158
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		18'828.338
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)		35'458.147
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		1'420.401
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		4'147.930
5406 Depreciación bienes, área administrativa		
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		867.538
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		9.3
5409 Otros (Adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		31'912.5
55. GASTOS FINANCIEROS		63'031.512
5501 Intereses y comisiones		
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		381'440.005
5503 Otros gastos financieros		372'183.191
		9'256.814
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)		157'174.932
5602 Subsidios recibidos		6'094.284
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		2'622.735
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		148'457.913
57. GASTOS NO OPERACIONALES		46'270.030
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		46'270.030
5801 Absorción con parte de revalorización		(207'503.591)
5802 de Activos.		
UTILIDAD NETA		207.503.591
		- 0 -

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 verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 4129

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

Lugar y Fecha: Guayaquil, Abril 15 de 1.987 Comisario: Comisario:

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	C.I.I.U. 0990005419001	No. EXPEDIENTE 2041-22
---	---------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		695'983.391
6001 Capital social	306'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	9'831.723	
6005 Otras reservas	28'345.626	
6006 Superávit de capital	351'806.042	
6007 Utilidades acumuladas		
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD		612'000.000
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		108'420.928
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(207'503.591)	
6302 Menos: dividendos en efectivo		
6303 Más: superávit de capital del período	315'924.519	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		1.416'404.319

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	3'106.601
Otras reservas	26'287.516
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	6'725.122
Más: Asignación del año	3'106.601
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	9'831.723
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	351'806.042
Más: revalorización de activos del período	315'924.519
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	207'503.591
Saldo final	460'226.970

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		318'070.147
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	247'260.530	
7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos	29'955.960	
7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos		
7006 Incremento de pasivos a largo plazo	44'309.897	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009 Otros		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	3'456.240	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		343'554.548
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	54'281.072	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incremento de activos intangibles y diferidos	40'649.017	
7206 Reducción de capital social		
7207 Pérdida del ejercicio	207'503.591	
7208 Otros	41'120.868	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		(25'484.401)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	413'543.282	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	439'027.683	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(25'484.401)

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucre (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia						
Amortización	Trimestral ()			Semestral ()		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRÁ LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?

SI

NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.