

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: JUNIN 114	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329
SUCURSAL				TELEX: VALDEZ

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
ABRIL 30 DE 2.000

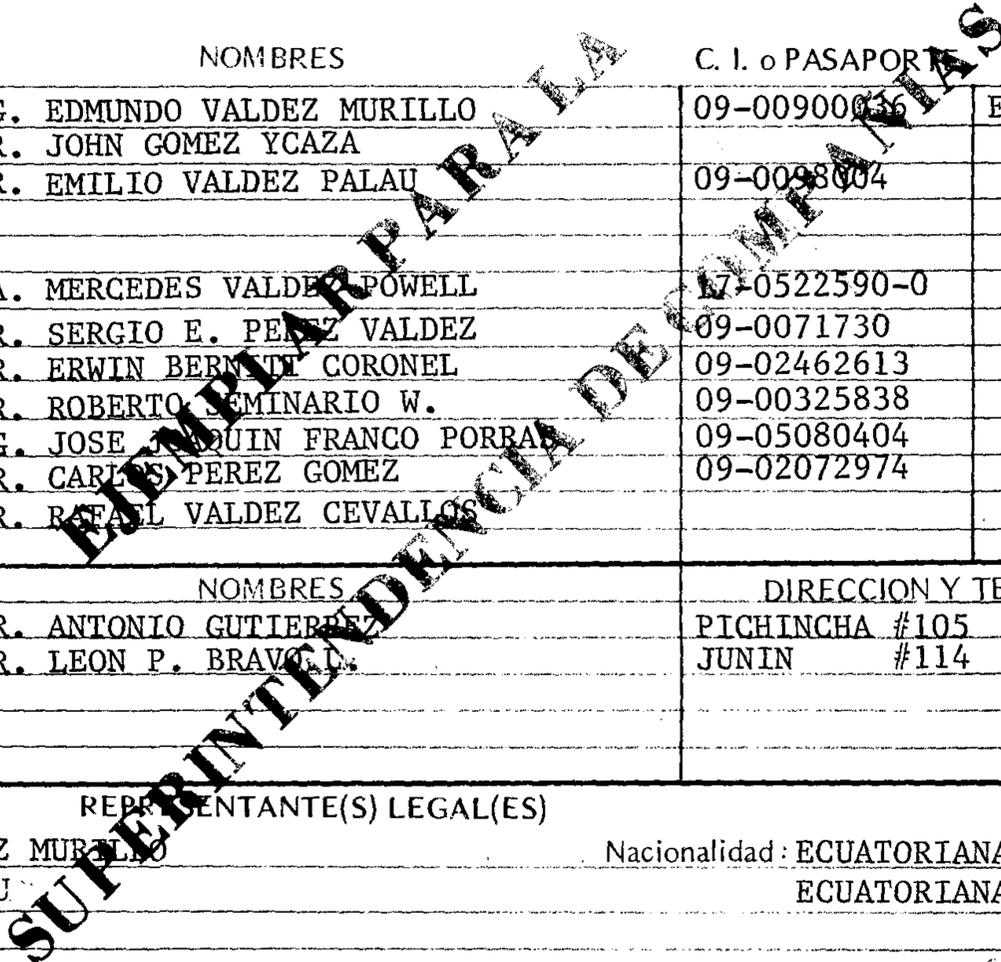
Período del balance
Del **1.º** de **ENERO** de 19 **87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **87**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. EDMUNDO VALDEZ MURILLO	09-00900036	ECUATORIANA
Vicépresidente	SR. JOHN GOMEZ YCAZA		"
Gerente(s)	SR. EMILIO VALDEZ PALAU	09-0098004	"
Directores o vocales principales	SRA. MERCEDES VALDEZ POWELL	17-0522590-0	"
	SR. SERGIO E. PEREZ VALDEZ	09-0071730	"
	SR. ERWIN BERNATI CORONEL	09-02462613	"
	SR. ROBERTO SEMINARIO W.	09-00325838	"
Directores o vocales suplentes	ABG. JOSE JOAQUIN FRANCO PORRA	09-05080404	"
	SR. CARLOS PEREZ GOMEZ	09-02072974	"
	SR. RAFAEL VALDEZ CEVALLOS		"

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	SR. ANTONIO GUTIERREZ	PICHINCHA #105 309300
	SR. LEON P. BRAVO	JUNIN #114
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES



REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING. EDMUNDO VALDEZ MURILLO	Nacionalidad: ECUATORIANA
SR. EMILIO VALDEZ PALAU	ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **89**

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No. 2	EMPLEADOS: No. 297	OBREROS: No. 3.055
-------------------	-----------------------------	------------------------------	------------------------------

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: **JUAN TAY LEE S.**
JUNIN 114 305811 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **4129**

Auditoría Externa: **PRICE WATERHOUSE** SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **197** Fecha **MARZO 30, 1962** Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIA, DE COMERCIO** No. _____
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____
No. DE ANEXOS: _____
Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		602'041.948
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		590.347
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		201'018.304
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		748'936.343
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-
1108	Inventario materia prima		158'755,649
1109	Inventario productos en proceso		-
1110	Inventarios suministros y materiales		4'077.380
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		956'170.583
1112	Semovientes para la venta		309.200
1113	Sementeras de ciclo corto		-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-
1115	Obras en ejecución		-
1116	Mercaderías en tránsito		66'511.216
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		40'382.423
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		177'850.589
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		448'735.749
1126	Otros activos corrientes		-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.405'379.731
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	22'747.532	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e instalaciones	88'810.269	43'202.762
1206	Maquinaria y equipo	1.544'798.437	1.045'831.707
1208	Muebles y enseres	31'950.805	13'937.512
1210	Vehículos	2'161.976	1'878.923
1212	Mejoras en locales arrendados	-	-
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones y Potreros	17'781.036	17'781.036
1218	Otros activos fijos	-	-
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	352'229.254	-
1222	Revalorización de edificios	190'916.577	70'251.174
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	2.692'722.779	1.930'519.773
1226	Revalorización de otros activos fijos	28'870.787	10'359.808
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		67'919.666
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)		-
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 -Aumento Capital	177.190	111.220
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 Sembríos	321'093.352	166'246.400
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			2.062'059.345
TOTAL DEL ACTIVO			5.467'439.076

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	644'706.291
2102	Proveedores en moneda extranjera	1'613.172
2103	Anticipos de clientes	247'991.773
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	1.535'963.399
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	70'341.625
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	80'659.957
2111	Provisiones para prestaciones sociales	265'238.878
2112	Intereses vencidos y no pagados	106'521.839
2113	Impuestos retenidos por pagar	-
2114	Aportes al IESS por pagar	212'371.757
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	51'615.914
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)	12'644.950
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.229'669.555
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	673'786.167
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-
2203	Préstamos de accionistas o socios	-
2204	Créditos de estabilización	-
2205	Comisión de riesgo cambiario	-
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	-
2207	Impuestos diferidos por pagar	-
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	-
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	-
2210	Obligaciones emitidas	-
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	-
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-
2213	Otros (Adj. detalle) Intereses	13'938.889
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		687'725.056
TOTAL PASIVO		3.917'394.611
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	918'000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	9'831.723
3202	Reservas facultativas	28'345.626
3203	Otras reservas	-
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	-
3302	Revalorización de otros activos fijos	819'326.167
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit Absorción resultado 1987	(225'459.051)
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.550'044.465
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.467'439.076

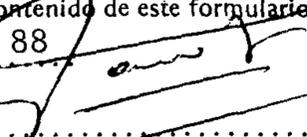
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	-
4002	Liquidación de depósitos industriales	-
4003	Avaes o garantías	650'366.326
4004	Otras obligaciones contingentes	678'344.170

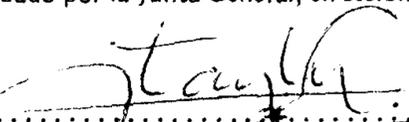
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

50. VENTAS BRUTAS	3.987'544.655
5001 En el país	3.987'544.655
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 por la Compañía)	86'077.285
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	86'077.285
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	3.983'436.609
5201 Inventario inicial de materias primas	695.898
5202 Compras de materias primas en el país	1.405'396.659
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(223.556)
5205 Mano de obra directa	53'512.884
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	282'805.862
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-
5208 Mano de obra indirecta	542'951.257
5209 Suministros y materiales	62'739.877
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	10'651.286
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	753'393.192
5212 Mantenimiento y reparaciones	127'294.967
5213 Impuestos a la producción y otros	-
5214 Energía, agua, teléfono	54'348.034
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	588'961.639
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	1.028'571.710
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(927'663.110)
UTILIDAD BRUTA (PERDIDA)	(81'969.239)
53. GASTOS DE VENTAS	1'509.710
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)	1'509.710
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	122'128.022
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	20'540.362
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	48'894.184
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'014.505
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'271.665
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3'138.976
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	17.719
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	45'250.611
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(205'606.900)
55. GASTOS FINANCIEROS	531'948.859
5501 Intereses y comisiones	531'948.859
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	564'693.353
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	148'376.661
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	2'366.903
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	413'949.789
57. GASTOS NO OPERACIONALES	52'596.574
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	52'596.574
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	-
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA (PERDIDA)	(225'459.051)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 28 de MARZO de 1988

El Gerente 

El Contador  No. Reg. 4129

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.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S. A.		0990005419001	2041-22
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			1.416'404.319
6001	Capital	918'000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	-	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	-	
6004	Reserva legal	9'831.723	
6005	Reserva facultativa	-	
6006	Otras reservas	28'345.626	
6007	Superávit de capital	460'226.970	
6008	Utilidades acumuladas	-	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:			133'640.146
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(225'459.051)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	-	
6303	Más: Superávit de capital del período	359'099.197	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			-
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	-	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			1.550'044.465
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			350'302.354
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	285'944.838	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	34'913.875	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	179.061	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	-	
7007	Aumento de capital social	-	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-	
7009	Otros ajustes o aumentos	29'264.580	
	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:			588'135.460
7201	Dividendos pagados	-	
7202	Compra de activos fijos	183'754.993	
7203	Compra de inversiones permanentes	-	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	80'311.537	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	98'609.879	
7206	Reducción del capital social	-	
7207	Pérdidas del ejercicio	225'459.051	
7208	Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			(237'833.106)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			175'710.176
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			413'543.282
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(237'833.106)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	9'831.723	
Reservas facultativas	-	
Otras reservas	28'345.626	
Dividendos en efectivo	-	
Amortización de pérdidas	-	
Utilidades acumuladas	-	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	9'831.723	
Más: Asignación del año	-	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	9'831.723	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	460'226.970	
Más: revalorización de activos del período	359'099.197	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(225'459.051)	
Saldo final	593'867.116	

