

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

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.: Junín 114	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329	TELEX: VALDEZ
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Abril 30 de 2.000

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 5.467'439.076,=

Período del balance

Del ...1... de ...Enero..... de 19.88.. Al ...31... de ...Diciembre.... de 19.88..

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
Vicepresidente	Sr. Rafael Jaramillo Valdez	09-00900044	"
Gerente(s)	Sr. Carlos Bernitt Zevallos	09-02723675	"
Directores o vocales principales	Sra. Mercedes Valdez Powell	17-05225008	"
	Sr. Sergio E. Pérez Valdez	09-0071130	"
	Sr. Erwin Bernitt Cornejo	09-02482613	"
	Sr. John Gómez Ycaza	09-00819194	"
Directores o vocales suplentes	Abg. José Joaquín Franco Porras	09-05080404	"
	Sr. Carlos Pérez Gómez	09-02072974	"
	Sr. Rafael Valdez Cevallos		"
2. COMISARIOS			
Principales	Sr. Antonio Guisierrez	DIRECCION Y TELEFONO Pichincha #105 309300	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) Ing. Edmundo Valdez Murillo Nacionalidad: Ecuatoriana
Sr. Carlos Bernitt Zevallos "

Período de vigencia designación: de 19.89.. a 1990..

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 2	No. 287	No. 2.860

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)	
Nombre(s):	Nacionalidad:
Categoría:	Visa:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Juan Tay Lee Salazar
Junín #114 305811 Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: 4129

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐

Price Waterhouse

Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.:

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: Especial A

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 ☐

Récibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

Funcionario responsable

No. DE ANEXOS:

(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		182'677.146
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		4'821.042
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		104'000.000
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		99'250.000
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.024'322.610
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(14'717.379)
1108	Inventario materia prima		163'251.863
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		1'541.082
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1.311'243.567
1112	Semovientes para la venta		96'081.580
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		403'899.845
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		71'332.109
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		95'421.158
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		550'567.81
1126	Otros activos corrientes		287'704.982
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.381'397.490
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	23'889.428	23'889.428
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	45'307.989	45'307.989
1203	Construcciones en curso	9'972.529	9'972.529
1204	Edificios e instalaciones	93'358.089	46'316.943
1206	Maquinaria y equipo	1.576'297.729	1.136'017.465
1208	Muebles y enseres	38'372.560	16'126.684
1210	Vehículos	24'601.976	6'567.079
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones y potreros	12'402.570	12'402.570
1218	Otros activos fijos	5'378.470	5'378.470
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	352'229.254	
1222	Revalorización de edificios	190'916.577	69'534.815
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	4'859'711.579	3.218'745.899
1226	Revalorización de otros activos fijos	62'855.125	16'611.903
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		35'060.433
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		304'272.850
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	177.190	128.939
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	434'981.765	214'870.114
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		8'939.999
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			3.336'025.231
TOTAL DEL ACTIVO			7.717'422.721

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	1.006'574.950
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	414'494.875
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	941'287.957
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	27'057.814
2110 Impuesto a la renta por pagar	160'918.696
2111 Provisiones para prestaciones sociales	816'234.944
2112 Intereses vencidos y no pagados	167'834.802
2113 Impuestos retenidos por pagar	17'109.732
2114 Aportes al IESS por pagar	29'536.537
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	57'979.514
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	526'973.473
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	67'407.503
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.233'410.797
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	619'697.482
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)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	1'777.778
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	621'475.260
TOTAL PASIVO	4.854'886.057
3. PATRIMONIO NETO	
31. 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	1.673'869.852
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	80'160.000
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	152'329.463
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.862'536.664
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	7.717'422.721

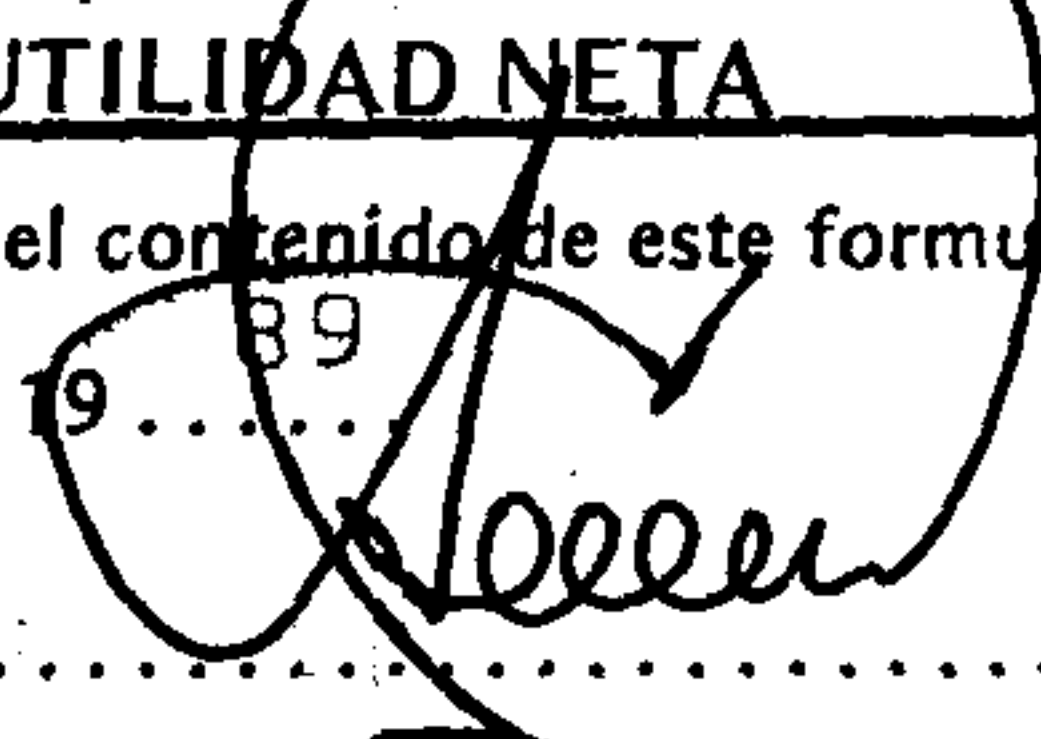
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avaes o garantías	1.306'005.987
4004 Otras obligaciones contingentes	480'199.909

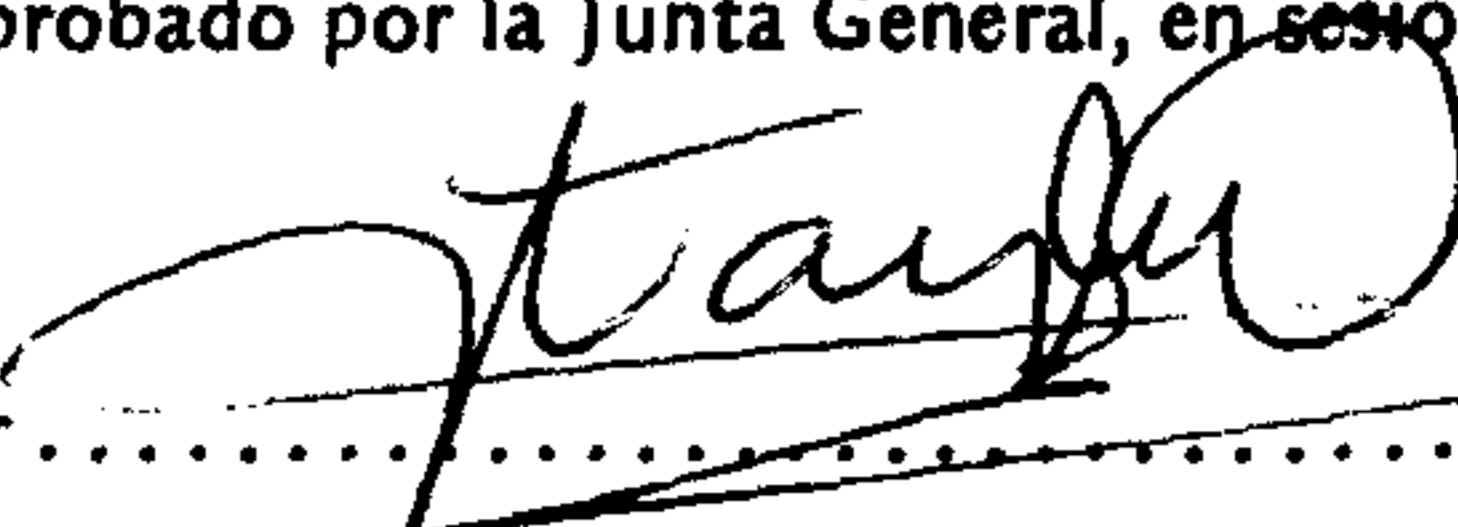
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .1.º de Enero al 31 de Diciembre de 1988

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	6.165'233.177
5002	En el exterior	-
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	-
VENTAS NETAS		6.165'233.177
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	914'251.099
5104	Menos: Inventario final	-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201	Inventario inicial de materias primas	223.556
5202	Compras de materias primas en el país	2.055'392.704
5203	Compras de materias primas en el exterior	-
5204	Menos: Inventario final de materias primas	-
5205	Mano de obra directa	91'478.515
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	320'739.493
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	4
5208	Mano de obra indirecta	865'150.201
5209	Suministros y materiales	296'997.176
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	20'618.141
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	1.310'824.350
5212	Mantenimiento y reparaciones	182'100.292
5213	Impuestos a la producción y otros	16'762.205
5214	Energía, agua, teléfono	69'490.229
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	929'557.58
5216	Inventario inicial de productos en proceso	-
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	-
5218	Inventario inicial de productos terminados	927'665.111
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	(1.195'396.776)
XXXXXX BRUTA (PERDIDA)		(640'618.703)
53. GASTOS DE VENTAS		
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	109.269
5306	Otros (Adjuntar detalle)	8'512.600
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	29'264.400
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	90'835.319
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'451.294
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	12'008.292
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	28'000.000
5406	Depreciación bienes, área administrativa	14'900.922
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	17.71
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409	Otros (Adjuntar detalle)	63'740.19
XXXXXX (PERDIDA) EN OPERACION		(890'467.696)
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	692'384.775
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	262'114.790
5602	Subsidios recibidos	424'374.000
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	117'935.346
5604	Dividendos en efectivo	2'757.594
5605	Ganancias por diferencia de cambio	147'895.913
5606	Otros (Adjuntar detalle)	828'127.716
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	-
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	-
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	21'141.755
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		179'211.133
5801	Participación de los trabajadores	26'881.670
5802	Impuesto a la renta	-
UTILIDAD NETA		152'329.463

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de Marzo de 1989

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 COMPAÑIA , AZUCARERA VALDEZ S. A.	C. I. I. U. 0990005419001	No. EXPEDIENTE 2041-22
--	------------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		1,550'044.465
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	28'345.626	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	593'867.116	
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:		1,312'492.199
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	152'329.463	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	1,160'162.736	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		2,862'536.664

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		561'804.674
7001 Utilidad neta del ejercicio	152'329.463	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	335'640.415	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	48'641.433	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	174'593.981	
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		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	2'757.594	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	146'643.024	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		589'528.157
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	69'250.541	
7203 Compra de inversiones permanentes	45'225.000	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	68'027.574	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	113'888.413	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	293'136.629	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(27'723.483)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	147'986.693	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	175'710.176	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(27'723.483)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

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

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S. A.

No. EXPEDIENTE: 2041-22

IGLAS: VALDEZ

C. I. I. U. _____

U. C. 0990005419001

FECHA: Diciembre 31, 1.988

[illegible]

A N E X O 1

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

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

Del ...1º... de ...Enero..... al ...31... de Diciembre... de 19.88..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	2.055'393	716'703	2.772'096
10.1 Mercaderías	1.806'144	605'915	2.412'059
10.2 Maquinaria y Equipo	13'850	55'400	69'250
10.3 Donaciones realizadas	-	-	-
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	-	-	-
20.1 Asistencia Técnica	-	-	-
20.2 Otros	-	-	-
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas	-	-	-
30.1 Productos Terminados	6.165'233	-	6.165'233
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	2	5'079	233	231'601	54	58'211	1020	923'564	1840	1.263'094
Extranjeros										

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