

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

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: **Elaboración de Azúcar**

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Junin 114	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329	TELEX: VALDEZ
-----------	--------------------------	-------------------------------	----------------------------	----------------------	----------------------

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/ **7.717.422.721,**

Período del balance:
Del **1** de **Enero** de 19 **89** Al **31** de **Diciembre** de 19 **89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	Ing. Edmundo Valdez Murillo	08-00900036 Ecuatoriana
Vicepresidente	Sr. John Gómez Ycaza	09-0089194 "
Gerente(s)	Sr. Carlos Bernitt Zevallos	09-02723655 "
Directores o vocales principales	Sra. Mercedes Valdez Powell	17-05225900 "
	Sr. Sergio Pérez Valdez	09-0071730 "
	Sr. Erwin Bernitt Coronel	09-02462613 "
	Sr. Roberto Seminario Wright	09-00325838 "
Directores o vocales suplentes	Abg. José J. Franco Porras	09-05080404 "
	Sr. Carlos Pérez Gómez	09-02072974 "
	Sr. Miguel Andrade Plaza	09-00980077 "
COMISARIOS		
	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Sr. Antonio Gutiérrez	Pichincha #105 309300
Suplentes	Sr. León Bravo	Junín #114 305315
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Ing. Edmundo Valdez Murillo	Ecuatoriana	Urdesa Circunvalación # 217
Sr. Carlos Bernitt Zevallos	"	Les Lagos Via Samborombón S#40
Período del nombramiento: de 19... a 19...		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

PERSONAL OCUPADO
 No. Directivos: **2** No. Empleados: **3.110**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

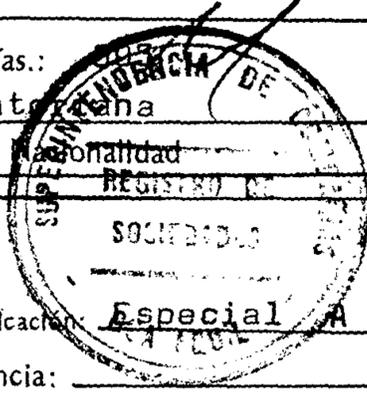
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Juan Taylee Salazar**
Junín # 114 **305811** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Dirección y teléfono: No. Reg. Colegio de Contadores: **4129**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **Ecuatoriana**
Hansen Holm & Cía Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **Especial**
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **197** Fecha: **Mzo. 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____
 N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		765'015.627
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		10'609.583
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		1.293'102.868
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		366'700.000
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.743'843.412
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		---
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(32'602.918)
1108	Inventario materia prima		431'500.798
1109	Inventario productos en proceso		5'167.843
1110	Inventario suministros y materiales		1'499.882
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		42'010.034
1112	Semovientes para la venta		265'822.055
1113	Sementeras de ciclo corto		---
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		---
1115	Obras en ejecución		---
1116	Mercaderías en tránsito		235'568.402
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(50'000.000)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		---
1119	Depósitos previos		---
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		171'176.006
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		67'650.774
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		344'568.235
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		1.431'471.886,42
1126	Otros activos corrientes		245'644.534,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			7.338'749.021
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	23'889.428	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	225'310.621	
1203	Construcciones en curso	1'413.188	
1204	Edificios e instalaciones	108'061.488	54'521.758
1206	Maquinaria y equipo	2.143'803.679	1.306'853.599
1208	Muebles y enseres	147'354.456	20'045.641
1210	Vehículos	71'241.067	16'048.865
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	48'126.448	20'431.454
1214	Semovientes	---	---
1216	Plantaciones	12'402.570	12'402.570
1218	Otros activos fijos	---	---
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	352'229.254	
1222	Revalorización de edificios	191'934.648	75'872.831
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	6.746'764.754	4.597'735.901
1226	Revalorización de otros activos fijos	83'088.953	36'036.578
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		49'861.075
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		---
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		303'200.850
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	1'088.320	225.739
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	724'147.230	251'983.501
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		---
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		---
1603	Otros activos no corrientes		467.165
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			4.842'182.757
TOTAL DEL ACTIVO			12.180'931.778

2. PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	614'953.501
2102	Proveedores en moneda extranjera	129'200.955
2103	Anticipos de clientes	1.105'080.992
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	370'733.861
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-----
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	72'634.212
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-----
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	66'857.444
2110	Impuesto a la renta por pagar	137'000.000
2111	Provisiones para prestaciones sociales	398'350.613
2112	Intereses vencidos y no pagados	213'395.139
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'659.862
2114	Aportes al IESS por pagar	149'890.081
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	681'626.116
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-----
2117	Parte corriente créditos de estabilización	146'860.858
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	109'595.428
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-----
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-----
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	-----
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	131'243.049
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.333'082.111
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	1.324'425.687
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-----
2203	Préstamos de accionistas o socios	-----
2204	Créditos de estabilización	-----
2205	Comisión de riesgo cambiario	-----
2206	Saldo 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	2.380'642.421
2213	Otros (Adjuntar detalle)	-----
PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	-----
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	-----
2303	Otros (Adjuntar detalle)	51'155.388
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.756'223.496
	TOTAL PASIVO	8.089'305.607
3: PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.836'000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-----
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	(329'708.000)
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-----
RESERVAS		
3201	Reserva legal	16'064.669
3202	Reservas facultativas	140'442.143
3203	Otras reservas	-----
SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	-----
3302	Revalorización de otros activos fijos	2.018'174.079
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	80'160.000
RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-----
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-----
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	330'493.280
	TOTAL PATRIMONIO NETO	4.091'626.171
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	12.180'931.778

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	-----
4002	Liquidación de depósitos industriales	-----
4003	Avaes o garantías	1.086'685.545
4004	Otras obligaciones contingentes	328'496.882

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... Enero ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 19 89 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	13.256'465.554
5002 En el exterior	----
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	----
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	----
VENTAS NETAS	13.256'465.554
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	1.797'525.646
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	2.961'053.145
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	130.076.908
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	491.409.588
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	1.395'480.650
5209 Suministros y materiales	536.912.797
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	35'577.019
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	2.537'876.067
5212 Mantenimiento y reparaciones	190'699.108
5213 Impuestos a la producción y otros	12'227.560
5214 Energía, agua, teléfono	389'481.779
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	546'087.562
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(5'167.843
5218 Inventario inicial de productos terminados	1.311'243.566
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(42'010.034
UTILIDAD BRUTA	967'992.036
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	4'528.710
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	852.107
5306 Otros (Adjuntar detalle)	5'902.506
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	53'495.703
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	398'603.068
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'623.234
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	12'336.380
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	20'000.000
5406 Depreciación bienes, área administrativa	39'305.651
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	96.800
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	----
5409 Otros (Adjuntar detalle)	114'066.587
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	313'181.295
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	735'029.245
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	146'171.385
5503 Otros gastos financieros	----
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	296'652.280
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	672.767
5604 Dividendos en efectivo	3'593.712
5605 Ganancias por diferencia de cambio	62'786.062
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1.100'627.141
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	----
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	----
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	499'392.388
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	396'920.234
5801 Participación de los trabajadores	66'426.954
5802 Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	330'493.280

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 19 ... 90.

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.) CONTADOR

No. REG. 4129

f.) COMISARIO

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

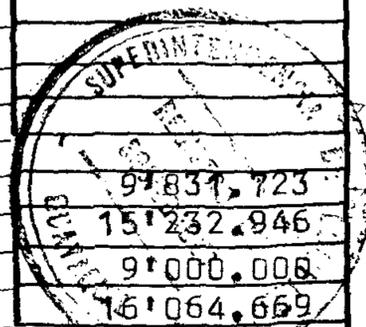
60. PATRIMONIO INICIAL:		2,862'536,664
6001 Capital	918'000,000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	25'064,669	
6005 Reserva facultativa	165'442,143	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	1,754'029,852	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		588'292,000
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		577'000,000
6201 Reserva legal	9'000,000	
6202 Reserva facultativa	25'000,000	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	543'000,000	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		1,217'797,507
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	330'493,880	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	887'304,227	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		4,091'626,171

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		4,768'930,549
7001 Utilidad neta del ejercicio	330'493,280	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	532'142,573	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	63'552,230	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	700,000	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	3,134'748,236	
7007 Aumento de capital social	588'292,000	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	118'329,463	
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	672,767	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1,911'250,332
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	952'021,605	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	290'076,595	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	669'152,132	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		2,857'680,217
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	3,005'666,910	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	147'986,693	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2,857'680,217

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	15'232,946	
Reservas facultativas	137'096,517	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	9'831,723	
Más: Asignación del año	15'232,946	
Menos: Utilización en el año	9'000,000	
Saldo final	16'064,669	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1,754'029,852	
Más: revalorización de activos del período	887'304,227	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	543'000,000	
Saldo final	2,098'334,079	



20 ABR. 1990

A N E X O 1

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

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

Del ... 1^o de ... ENERO al ... 31 de ... DICIEMBRE de 1989...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	2'961.053	- 0 -	2'961.053
10.1 Mercaderías	2'514.835	2'307.008	4'821.843
10.2 Maquinaria y Equipo	27.784	594.118	621.902
10.3 Donaciones realizadas	- 0 -	- 0 -	
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas	- 0 -	- 0 -	
20.1 Asistencia Técnica	- 0 -	- 0 -	
20.2 Otros	- 0 -	- 0 -	
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas	- 0 -	- 0 -	
30.1 Productos Terminados	11'458.716	1'797.749	13'256.465
30.2 Donaciones Recibidas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40.2 Asistencia Técnica	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40.3 Otros	- 0 -	- 0 -	- 0 -

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	11.214	238	508.920	79	100.951;	1160	1'497,658;		
Extranjeros									1633	1'495858
15 o/o Participación	2	43	238	5080	79	1686	1160	24761;	1633	34857



120 ABR 1990

20 ABR. 1990