

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

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.: Junín 114	TELÉFONO: 305-811 CASILLA: 4329 TÉLEX: VALDEZ
SUCURSAL			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Abril 30 de 2.000**TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **12.180'931.778**

Período del balance

De **1** de **Enero** 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	Ing. Edmundo Valdez Murillo	09-00900036	Ecuatoriana
Vicepresidente	Sr. Rafael Jaramillo Valdez	09-00900044	"
Gerente(s)	Ing. Edmundo Valdez Andrade	09-00431814	"
	Sr. Sergio Pérez Valdez	09-0091730	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Sra. Mercedes Valdez Powell	17-00225900	"
	Sr. Roberto Seminario Wright	09-00325838	"
	Sr. Roberto Goldbaum		"
	Sr. Rafael Valdez Cevallos	09-05335261	"
Directores o vocales suplentes	Sr. Miguel Andrade Plaza	09-00900077	Ecuatoriana
	Sr. Federico Intriago		"
2. COMISARIOS		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	
Ing. Edmundo Valdez Andrade	"	

Período del nombramiento: de 19 **91** a 19 **92**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

Nó. Directivos: **2** Nó. Empleados: **2.896**

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** **Hansen Holm & Cía.**No. Reg. Super. Cías.: **003****Ecuatoriana**

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **497** Fecha: **Mzo. 30/1962**AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industria, de Comercio**Clasificación: **Especial A**

Período vigencia: _____

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		2.751'068,320
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		20'536,820
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		3.635'305,092
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		575'145,888
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		2.594'878,644
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		----
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(31'796,942)
1108	Inventario materia prima		561'242,593
1109	Inventario productos en proceso		----
1110	Inventario suministros y materiales		278'683,749
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		544'598,540
1112	Semovientes para la venta		447'790,260
1113	Sementeras de ciclo corto		----
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		----
1115	Obras en ejecución		1'556,101
1116	Mercaderías en tránsito		52'537,558
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(150'000,000)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		----
1119	Depósitos previos		----
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		207'591,824
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		124'552,948
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		213'368,682
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		3.207'210,220
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			15.034'270,297
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	77'341,668	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	48'064,913	
1204	Edificios e instalaciones	120'806,433	58'207,694
1206	Maquinaria y equipo	6.168'029,946	1.650'834,479
1208	Muebles y enseres	296'615,935	41'437,042
1210	Vehículos	351'422,873	165'893,109
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones	12'402,570	12'402,570
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	355'360,772	
1222	Revalorización de edificios	479'885,953	213'146,009
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	8.967'992,426	6.214'457,250
1226	Revalorización de otros activos fijos	80'858,742	31'616,858
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		81'949,069
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		601'700,850
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	3'317,440	413,500
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	844'810,838	351'715,199
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			9.750'436,718
TOTAL DEL ACTIVO			24.784'707,015

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	1.243'765.957
2102 Proveedores en moneda extranjera	2.566'534.051
2103 Anticipos de clientes	3.205'734.332
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	2.436'100.770
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	----
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	199'066.040
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	----
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	2'492.225
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	212'100.217
2110 Impuesto a la renta por pagar	163'596.109
2111 Provisiones para prestaciones sociales	1.329'274.644
2112 Intereses vencidos y no pagados	471'832.020
2113 Impuestos retenidos por pagar	46'662.910
2114 Aportes al IESS por pagar	316'778.129
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)	254'246.338
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12.448'183.742
PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	611'356.866
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	207'258.870
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	4.700'034.131
2213 Otros (Adjuntar detalle) Depósitos Clientes	505'704.897 Int.1'223.300
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	6.025'578.064
TOTAL PASIVO	18.473'761.806
3. PATRIMONIO NETO	
31. 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	(320'933.000)
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	49'113.997
3202 Reservas facultativas	140'442.143
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	3'237.218
3302 Revalorización de otros activos fijos	3.424'986.811
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.178'098.040
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.310'945.209
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	24.784'707.015

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	588'896.512

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	22.565'126.355
5002 En el exterior	----
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	----
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	----
VENTAS NETAS	22.565'126.355
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	1.976'496.073
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	7.951'400.362
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	243'231.341
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	1.029'347.761
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	2.417'733.254
5209 Suministros y materiales	812'202.248
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	103'372.613
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	5.068'204.954
5212 Mantenimiento y reparaciones	768'692.952
5213 Impuestos a la producción y otros	13'207.776
5214 Energía, agua, teléfono	223'319.825
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	712'343.915
5216 Inventario inicial de productos en proceso	5'167.815
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	42'010.034
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(544'598.539)
UTILIDAD BRUTA	1.742'993.941
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)	3'484.182
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	107'179.365
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	248'448.255
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	16'684.565
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	18'288.459
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	100'000.000
5406 Depreciación bienes, área administrativa	49'752.428
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	2'587.715
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	245'301.415
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	951'267.434
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	1.504'907.735
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	20'600.454
5503 Otros gastos financieros	33'057.170
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	601'469.168
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	8'160.986
5604 Dividendos en efectivo	2'172.344
5605 Ganancias por diferencia de cambio	64'426.900
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1.317'066.221
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	1.385'997.694
5801 Participación de los trabajadores	207'899.654
5802 Impuesto a la Renta	----
UTILIDAD NETA	1.178'098.040

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de 5 de Abril de 1991

Edmundo Vela
f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

[Firma]
f.) 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.

[Firma]
f.) COMISARIO

[Firma]
f.) COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

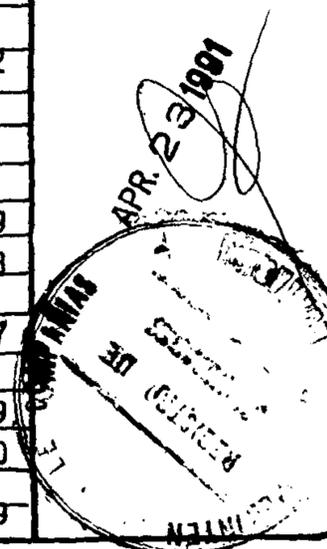
60. PATRIMONIO INICIAL:		3,802'957,219
6001 Capital	1,836'000,000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	320'933,000	
6004 Reserva legal	49'113,997	
6005 Reserva facultativa	140'442,143	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	2,098'334,079	
6008 Utilidades 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:		2,507'987,990
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1,178'098,040	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	1,329'889,950	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO:		6,310'945,209

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		4,706'745,050
7001 Utilidad neta del ejercicio	1,178'098,040	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1,029'347,761	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	205'778,011	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	34'500,000	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	2,269'354,568	
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	2'172,344	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	8'160,986	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		5,126'325,405
7201 Dividendos pagados	296'370,450	
7202 Compra de activos fijos	4,293'081,393	
7203 Compra de inversiones permanentes	298'500,000	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	122'892,728	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	115'480,834	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		419'580,355
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	2,586'086,555	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	3,005'666,910	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		419'580,355

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	33'049,328	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	297'443,952	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	16'064,669	
Más: Asignación del año	33'049,328	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	49'113,997	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	2,098'334,079	
Más: revalorización de activos del período	1,329'889,950	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	3,428'224,029	



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 ... 1 ... de ... Enero ... al ... 31 ... de ... Diciembre de 19 ... 90

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	6.813'181.	---	6.813'181.
10.1 Mercaderías	2.998'480.	3.239'407.	6.237'887
10.2 Maquinaria y Equipo	33'303.	4.450'486.	4.483'789
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	20.499'720.	2.065'406	22.565'126.
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	20'304	181	469'094	61	588'124	1088	2.417'476		
Extranjeros								1566	2.417'87	
15 o/o Participación	2	143	181	12'985	61	4'376	1088	78'052	1566	112'344