

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.		SIGLAS:	R.U.C. 0990322112001	No. EXPEDIENTE 2078-24
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Av. Domingo Comin s/n	TELEFONO: 430-500	CASILLA: 659
SUCURSALES				

Período del Balance: Del: **19** de **Enero** de 19 **85**; Al: **31** de **Diciembre** de 19 **85** Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Santiago Maspons Guzman	09-01687772	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	Alberto Maspons Guzmán Luis Fernando Gómez Ycaza	09-03345191 09-03397339	" "
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Sonia Chalén de Rodríguez	Izquieta Pérez # 718 y Ayacucho	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **Dni. Santiago Cuesta Caputi** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo (s) **Gerente**
 Fecha de nombramiento **19 de Enero de 1985** Período: **2 años**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
Exportación de Productos Agrícolas (Café y Cacao)

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (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: _____
Edith Andrade de Medrano _____ **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: **La Pradera Nº 1 Mza. D-10 Villa # 4**

Tiene Auditoría Externa SI NO

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 Agropecuario Otra Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Comercio** No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO



ALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ...31. DEDiciembre..... DE 1985..

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		18'379.621,77
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		6'845.810,47
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		97'837.891,24
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados Otras Ctas. por Cobrar		307'824.515,19
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		138'460.448,20
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		7'933.216,95
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		506.784,38
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		6'744.677,24
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		6'354.915,41
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			590'887.880,85
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 4'194.148,30	Deprec. acumulada 4'194.148,30
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	82.588,41	82.588,41
1204	Edificios e Instalaciones	32'173.298,19	15'877.837,79
1206	Maquinaria y equipo	49'253.541,46	31'008.757,64
1208	Muebles y enseres	5'948.270,38	3'660.552,55
1210	Vehículos	3'293.844,73	2'421.895,28
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	107.757,35	40.517,09
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	79'259.726,70	79'259.726,70
1222	Revalorización de edificios	2'106.802,96	428.876,70
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	115'921.222,30	68'004.967,74
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	15'455.228,91	10'285.058,48
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		31'945.236,45
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		28'232.077,09
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera Depósitos en Garantía		23'579.985,13
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		23'589.252,60
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	1'350.000,∞	303.770,58
1508	Comisión de riesgo cambiario	49'000.000,∞	49'000.000,∞
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			333'460.747,11

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	490'560.950,62
2104	Bancos privados moneda nacional	95'982.865,90
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar Ingresos Diferidos	4'393.006,36
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	1'158.142,26
2116	Seguro Social por pagar	1'516.502,97
2117	Acreedores diversos	16'184.103,73
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	2'591.037,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		612'386.609,44
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional Hipotecas	34'456.079,67
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	116'850.000,00
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		151'306.079,67
TOTAL PASIVO		763.692.689,11
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	40'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	79'259.726,70
3202	Revalorización de otros activos fijos	74'220.187,22
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	2'167.344,12
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	9'097.011,53
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	14'053.082,87
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	30'035.247,85
TOTAL PATRIMONIO NETO		160'655.938,85
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		924'348.627,96

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del19.... deEnero..... al31. deDiciembre... de 198.5....

50. VENTAS BRUTAS			2.458'967.383,68
5001 En el país		1'194.542.846,48	
5002 En el exterior		1'264.424.537,20	
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101 Inventario Inicial			
5102 Compras			
5103 Menos: Inventario final			
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			2.311.563.057,58
5201 Materias primas:		2.270.064.927,48	
5202 Inventario inicial	272'394.530,51		
5203 Más: Compras	2.136.130.845,17		
5204 Menos: Inventario final	138.460.448,20		
5205 Mano de obra directa			
5206 Gastos de fabricación :		41'498.130,10	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica			
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta			
5210 Suministros y Materiales			
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones			
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono			
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados			
5220 Menos: Inventario final de productos terminados			
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			147'404.326,10
53. GASTOS DE VENTAS			77'329.174,01
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda			
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306 Otros Gastos de Exportación		77'329.174,01	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			42'876.146,55
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		10'472.251,25	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		5'621.756,50	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		7'320.291,91	
5404 Amortización de intangibles y diferidos			
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		3'375.625,64	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		2'038.461,69	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		14'047.759,56	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			27'199.005,54
55. GASTOS FINANCIEROS			65'152.505,54
5501 Intereses, comisiones		59'652.133,92	
5502 Otros gastos financieros		5'500.371,82	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			37'953.500,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			9'573.529,86
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos		2'974.298,98	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		310,23	
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		6'598.920,65	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			1'655.277,71
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		1'655.277,71	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			30'035.247,85
15 o/o para trabajadores			
Impuesto a la Renta			
5801 UTILIDAD NETA			

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 verdadero, correcto y completo.

[Firma manuscrita]
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

[Firma manuscrita]
EL CONTADOR, Reg. No. 04580

Hemos revisado los estados financieros y de 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.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.	C.I.I.U. 0990322112001	No. EXPEDIENTE: 2078-24
---	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		165'314.141,38
6001	Capital Social	40'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	1'780.484,16	
6005	Otras Reservas	5'615.271,89	
6006	Superávit de capital	128'102.868,60	
6007	Utilidades retenidas	8'015.539,16	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	18'200.022,43	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		4'658.202,53
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	30'035.247,85	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	25'377.045,32	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			160'655.938,85

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		386.859,96	
Otras reservas		3'481.739,64	
Dividendos			
Amortización de pérdidas		4'146.939,56	
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		1'780.484,16	
Más: Asignación del año		386.859,96	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		2'167.344,12	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		128'102.868,60	
Más: Revalorización de activos del período		25'377.045,32	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		153'479.913,92	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			68'323.662,36
7001	Utilidad neta del ejercicio		
Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	13'653.690,72	
7003	Cargos por amortización de Intangibles y diferidos	303.770,58	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:			
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos	2'974.298,94	
OTRAS FUENTES DE CAPITAL			
7101	Venta de Activos Fijos	6'990.500,00	
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	30'350.000,00	
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			174'292.602,89
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	7'561.607,15	
7203	Compra de inversiones permanentes	22'500.000,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	2'002.359,04	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	2'350.000,00	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio	30'035.247,85	
7208	Otros	2'387.388,85	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-BB)			105'968.940,53
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		21'496.726,59	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		84'470.211,94	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(105'968.940,53)

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.	C.I.U. 0990322112001	No. DE EXPEDIENTE 2078-24
--	-------------------------	------------------------------

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
FINANSUR			
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
FINANSUR	67'850.000	Feb. 22/85	B-2	67.85	18%	49
Período de gracia ..9.. Semestres..... Amortización 13'570.000,00 Trimestral () Semestral (x)						

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
67'850.000,00	1'350.000,00	73'278.000	49'000.000,00
TOTAL			

PODRA 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

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.	0990322112001	2078-24

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

PERIODO: De 1 Enero 31 de Dic. de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	2.136 '130.845,17		2.136 '130.845,17
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	1.194 '542.846,48	1.264 '424.537,20	2.458 '967.383,68
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	3	30	1	63	4
Remuneración S/.	1 '056.000,00	9 '416.251,25	445.920,00	13 '613.073,20	1 '525.208,00
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.	7.008,23	271.665,21	8.015,52	609.234,99	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año? SI NO

Monto de la Inversión Programada: _____ S/.

Construcciones: _____

Maquinaria y equipo: _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposicion

