

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.			SIGLAS: SAISA	R.U.C. 0990026440001	No. EXPEDIENTE 2234-38
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Elizalde 114	TELEFONO: 511280	CASILLA: Letra " S "	CABLE: Agricola
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1 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	Ing. Mariano González Portas	0903338838	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	Ldo. Xavier Marcos Stagg	0901907097	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Juán A. Cueto	0902384601	Española
	Lorenzo Tous F. Cordero	0900826728	Ecuatoriana
	Dr. Miguel Macías Hurtado	0902608371	Ecuatoriana
	Arq. José Caballón Puertas	0900469487	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Marcos Plaza Laverzani		Ecuatoriana
	Ernesto G. Altgelt		Alemana
	Sergio Pérez Vald		Ecuatoriana
	Econ. Jorge Reyes Tous		Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Jorge Hurtado Isocovich	Banco del Pacifico	
Suplente	John Gomez Y...		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DE NOMINACIÓN DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) Ldo. Xavier Marcos Stagg Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo (s) Gerencia
 Fecha de nombramiento: Mayo 22, 1984 Período: 2 años
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: Elaboración de Azúcar

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: Econ. Coering Nicolás Alvarado Vasquez Nacionalidad Ecuatoriana
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: La Alborada 6ta. Etapa Herradura H y Ave. 3a.

Tiene Auditoría Externa SI NO
Young and Young Touch Ross Co. Nacionalidad Panameña
 Nombre o denominación _____

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

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la 30 ABR 1985 anexos constantes en: _____
 Hojas útiles - CERTIFICO.



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		58.698.455
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		6.390.450.55
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		68.502.882.25
1104	Documentos por cobrar clientes		13.855.830.10
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		3.553.208.83
1107	Inventario materia prima		250.483.767.76
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		570.760.507.38
1110	Inventario suministros y materiales		181.821.653.70
1111	Inventarios mercaderías en almacén		213.587.232.52
1112	Semovientes para la venta		35.484.690.85
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		64.559.642.89
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		11.470.370.59
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros y otros		104.665.898.03
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.576.728.172.79
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	423.901.111.73	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	8.087.033.37	
1204	Edificios e Instalaciones	167.613.532.76	117.127.221.77
1206	Maquinaria y equipo	1.339.313.532.53	754.836.440.40
1208	Muebles y enseres	67.356.653.58	39.880.286.72
1210	Vehículos	57.473.720.30	46.118.078.02
1212	Mejoras en locales arrendados Estructur	127.884.225.58	72.459.908.40
1214	Semovientes = Herramientas	19.522.557.43	5.211.018.46
1216	Plantaciones en Proceso	3.012.470.34	
1218	Otros activos fijos (adj. detalle) plantc.	533.144.729.64	397.351.849.14
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	REVALORIZACIONES Revalorización de terrenos	139.777.219.14	
1222	Revalorización de edificios	561.021.999.99	275.261.243.18
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	511.422.182.20	265.831.739.92
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	217.544.854.56	89.360.392.68
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		372.650.500.00
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
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		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
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			2.486.288.144.46
TOTAL DEL ACTIVO			4.063.016.317.25

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos	C.I.I.U. 0990026440001	No. EXPEDIENTE 2234 - 38
---	---------------------------	-----------------------------

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

PERIODO: De Enero 1a 31 de Dic. de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
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			
30.1 Productos Terminados	3.332.943.948,45	307.759.738,85	3.640.703.687,30
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.- Remuneración S/.		688 117.229.198,77		3.847. 653.955.442,36	
Extranjera No.- Remuneración S/.			3		
15o/o Participación S/.		11.078.613,03		62.778.807,12	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

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

Monto de la Inversión Programada: S/. _____

Construcciones: S/. _____

Maquinaria y equipo: S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	C.I.I.U. 0990026440001	No. EXPEDIENTE: 2234-38
--	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		1'893.550.540,12
6001	Capital Social	810'075.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	15'769.544,96	
6005	Otras Reservas	139'739.334,78	
6006	Superávit de capital	538'356.036,77	
6007	Utilidades retenidas	389'610.623,61	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		810.075.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		810.075.000,00
6201	Reserva Legal	-	
6202	Otras reservas	271'963.697,08	
6203	Superávit por revalorización	538'111.302,92	
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		659.313.798,87
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	329'737.193,54	
6302	Menos: dividendos	81'075.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período y otros	410'651.604,93	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		9'143.000,00
6402	Menos: impuestos glosas fiscales	9'143.000,00	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		2'543.721.338,96

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal	47'100.734,89	
	Otras reservas	342'509.888,72	
	Dividendos	81'075.000,00	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
	RESERVA LEGAL :		
	Reserva inicial	15'769.544,96	
	Más: Asignación del año	47'100.734,89	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	62'870.279,85	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	538'356.036,77	
	Más: Revalorización de activos del período	171'516.071,08	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	538'356.036,77	
	Saldo final	171'516.017,08	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		570'774.814,35
7001	Utilidad neta del ejercicio	329'737.193,24	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	241'037.621,11	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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		
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
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		447'520.940,70
7201	Dividendos pagados	81'075.000,00	
7202	Compra de activos fijos	254'778.975,99	
7203	Compra de inversiones permanentes	346.000,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	101'326.233,11	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	9'994.731,60	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		123'253.873,65
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	240'701.771,43	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	117'447.897,78	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	123'253.873,65	123'253.873,65

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	106.260.278.93
2102	Proveedores en el exterior	8.592.970.60
2103	Anticipos de clientes	25.755.00
2104	Bancos privados moneda nacional	232.000.000.00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	28.335.626.83
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	23.455.117.52
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	5.893.907.59
2111	15 o/o para trabajadores	75.998.314.98
2112	Impuesto a la renta por pagar	164.748.146.65
2113	Sueldos acumulados por pagar	28.047.885.76
2114	Intereses acumulados por pagar	36.810.990.50
2115	Impuestos retenidos por pagar	369.000.00
2116	Seguro Social por pagar	57.716.944.33
2117	Acreedores diversos	253.104.558.94
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	314.666.903.73
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.336.026.401.36
PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	110.315.052.20
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	72.953.524.70
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Provisión 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)	
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		183.268.576.90
TOTAL PASIVO		1.519.294.978.26
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	1.620.150.000.00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	171.516.071.08
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	62.870.279.85
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	359.447.794.82
4. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	329.737.193.24
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.543.721.338.99
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		4.063.016.317.25

4. CUENTAS DE ORDEN

DEUDORAS

Avales otorgados
Mercaderías en consignación
Documentos al cobro
Otras garantías

41. ACREEDORAS

4101 Responsabilidades por avales otorgados
4102 Consignaciones recibidas
4103 Cobro de documentos
4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1 de Enero al de de 1985.

50. VENTAS BRUTAS		3.640.703.687,3
5001 En el país		
5002 En el exterior		
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.)	948.314.645,39	2.835.842.414,1
5201 Materias primas:		
5202 Inventario inicial	192.245.818,91	
5203 Más: Compras	1.006.552.594,24	
5204 Menos: Inventario final	250.483.767,76	
5205 Mano de obra directa		356.710.847,40
5206 Gastos de fabricación:		938.818.980,75
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	238.708.806,76	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales	221.495.988,52	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	16.143.314,83	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones	113.187.421,32	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	349.283.449,32	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		1.162.758.448,03
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		570.760.507,38
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		804.861.273,1
53. GASTOS DE VENTAS		107.363.478,1
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		14.580.138,70
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		92.783.339,40
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		169.383.116,8
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		54.241.838,73
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		21.403.461,79
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)		3.262.880,28
5404 Amortización de intangibles y diferidos		
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		36.932.932,28
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros		53.542.003,75
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		528.114.68,2
55. GASTOS FINANCIEROS		241.107.613,4
5501 Intereses, comisiones		241.107.613,43
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		268.860.946,6
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		14.542.766,08
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		4.203.339,49
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros		250.114.841,09
57. GASTOS NO OPERACIONALES		63.485.210,0
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		63.485.210,44
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		492.382.800,0
15 o/o para trabajadores		73.857.420,15
Impuesto a la Renta		88.788.187,60
5801 UTILIDAD NETA		329.737.193,0

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.

SAVIER E. MARCOS
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

Nicolás Alvarado
EL CONTADOR, Reg. No. 3667

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.