

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.			SIGLAS: SAISA	RUC: 0990026440001	No. DE EXPEDIENTE: 2234 - 38
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: GRAL. ELIZALDE Nº 114	TELEFONO: 321280	CASILLA: Letra "S"	CABLE: AGRICOLA
SUCURSALES					

Período del balance Del **12** de **E N E R O** de 19 **86**. Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **86**. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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 GONZALEZ PORTER	0903338838	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Lcdo. XAVIER MARCOS STAGE	0901907097	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Sr. JUAN A. CUETO	090584601	Española
	Sr. LORENZO TORO F. C.	0900826728	Ecuatoriana
	Dr. MIGUEL MARIAS HURTADO	0902608371	Ecuatoriana
	Arq. JOSE CARLON PUERTAS	0900469487	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Sr. MARCOS PLAZA LAVEZZARI		Ecuatoriana
	Sr. ERNESTO G. ALGETS		Alemana
	Sr. SERGIO PEREZ VALDEZ		Ecuatoriana
	Ec. JORGE REYES TOUS		Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Sr. JORGE HURTADO ESCOVICH	Bco. del Pacifico	
Suplente	Sr. JOHN GOMEZ PLAZA		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) **Lcdo. XAVIER MARCOS STAGE** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo(s) **GERENTE**
 Fecha de nombramiento: **22 de Mayo de 1.984** Período: **2 años**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
ELABORACION DE AZUCAR

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRAERO
	No. 1	No. 667	No. 2	No. 2.525

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: **EC. NICOLAS ALVARADO VASQUEZ**
 Nombres y apellidos (persona natural)
 DIRECCION: **Alborada VI Etapa Benavente H y Av. 3a.**

Tiene Auditoría Externa **SI** **NO**
YOUNG & YOUNG TOUCH ROSS CO.
 Nombre o denominación

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: **1,5233** Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)
 La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: **SI** **NO** PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) **SI** **NO**
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES **SI** **NO** (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 ____ a las _____ El Secretario
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		166'996.410.70
1102	Caja bancos moneda extranjera		2'515.227.33
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		204.180.10
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		395'277.665.48
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		594.881.576.13
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		978'130.810.00
1112	Semovientes para la venta		75'518.419.99
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		34'842.624.92
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		14'278.445.36
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		59'766.570.44
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	(-)	4'163.563.14
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		57'355.185.21
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		43'436.270.33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.419'039.822.85
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		423'901.111.73
1203	Construcciones en curso	92'470.094.02	
1204	Edificios e instalaciones	192'410.034.34	138'647.953.15
1206	Maquinaria y equipo	1.382'738.964.24	930'193.264.19
1208	Muebles y enseres	94'896.187.28	50'697.997.47
1210	Vehículos	91'154.727.99	73'760.127.91
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones	633'282.356.52	462'391.910.81
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	156'455.382.02	98'853.598.91
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	139'777.219.14	
1222	Revalorización de edificios	560'846.097.12	296'107.332.27
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.389'739.010.78	914'063.240.50
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	759'411.565.07	210'364.456.80
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		455'846.355.90
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			3.188.849.224.14
TOTAL DEL ACTIVO			5.607.889.046.99

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

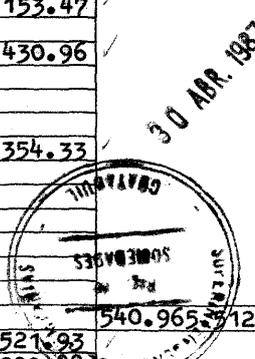
60 PATRIMONIO INICIAL:		2.543'721.338.99
6001 Capital social	1.620.150.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	62'870.279.85	
6005 Otras reservas	359'447.794.82	
6006 Superávit de capital	171'516.071.08	
6007 Utilidades acumuladas	329'737.193.24	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
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 acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		732'997.151.61
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	236'079.153.47	
6302 Menos: dividendos en efectivo	(-) 128'859.521.93	
6303 Más: superávit de capital del período	625'777.520.07	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		- . . . -
6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		3.276'718.490.60

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	41'852.538.08	
Otras reservas	117'790.166.97	
Dividendos en efectivo	170'094.488.19	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	62'870.279.85	
Más: Asignación del año	41'852.538.08	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	104'722.817.93	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	171'516.071.08	
Más: revalorización de activos del período	625'777.520.07	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	797'293.591.15	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		771'316.938.76
7001 Utilidad neta del ejercicio	236'079.153.47	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	335'322.430.96	
7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos		
7006 Incremento de pasivos a largo plazo	199'915.354.33	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009 Otros		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		540.965.312.50
7201 Dividendos pagados	128'859.521.93	
7202 Compra de activos fijos	319.999.290.88	
7203 Compra de inversiones permanentes	83'195.855.90	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción de capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros	8'910.843.79	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		230'351.426.26
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	471'053.197.69	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	240'701.771.43	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		230'351.426.26



29 ABR. 1987

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO SOC.AGRIC. E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.	C.I.I.U 0990026440001	No. EXPEDIENTE 2234-38
---	--------------------------	---------------------------

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 19 86

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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	2.914.651.173.76	179.665.785	3.094.316.958.76
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.-		667	-	5.343	
Remuneración S/.		80.183.588.05		784.121.490.86	
Extranjera No.-		1	2		
Remuneración S/.		3.045.000.00	7.539.000.00		
15 o/o Participación S/.		5.532.894.75		44.766.148.44	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

S/ NO

Monto de la Inversión programada :

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y Equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios: _____ o/o

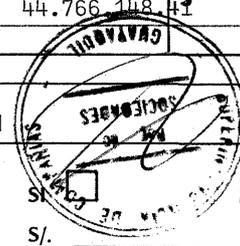
Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición



2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
* 2101*	Proveedores moneda nacional	207'526.877.59
2102	Proveedores moneda extranjera	146'117.464.27
2103	Anticipos de clientes	25.815.00
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	576'371.219.18
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	37'048.462.15
* 2106*	Otras instituciones financieras, moneda nacional	197'081.711.46
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	12'271.409.14
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	50'299.043.16
2110	Impuesto a la renta por pagar	136'981.145.89
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	212'686.563.08
2112	Intereses vencidos y no pagados	44'439.308.64
* 2113*	Impuestos retenidos por pagar	
* 2114*	Aportes al IESS por pagar	118'149.554.15
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*	Parté corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	
* 2120*	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
* 2121*	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
* 2122*	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	208'988.051.45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.947'986.625.16
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	362'465.723.30
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	20'718.207.93
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
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		383'183.931.23
TOTAL PASIVO		2.331'170.556.39
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	1.620'150.000.00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	104'722.817.93
3202	Otras reservas	518'472.928.05
33. SUPERAVIT		
* 3301*	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	797'293.591.15
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	236'079.153.47
TOTAL PATRIMONIO NETO		3'276.718.490.60
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.607'889.046.99

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986...

50. VENTAS BRUTAS	3'094.316.958.76
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	3.094'316.958.76
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	250'483.767.76
5202 Más: Compras materias primas en el país	1.224'095.320.27
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	(-) 395'277.665.48
5205 Mano de obra directa	536'537.375.17
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	328.819.958.99
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	128'770.802.07
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	15'774.708.7
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	143'874.193.02
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	473'846.335.74
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	570'760.507.
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(-) 960'974.254.35
UTILIDAD BRUTA	777'605.910.10
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	9'734.971.93
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	5'800.440.42
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	68'884.298.89
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	56'629.398.35
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	27'380.948.7
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	6'952.166.89
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	40'664.426.99
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	610.354.31
5406 Depreciación bienes, área administrativa	32'008.861.48
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	57'407.772.
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	471'531.269.5
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	(-) 209'432.093.02
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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	216.398.85
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	14'364.245.18
5606 Otros (Adjuntar detalle)	130'842.054.82
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	(-) 72'461.423.50
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	335'060.451.90
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	50'259.067.79
5802 Impuesto a la renta	48'722.230.64
UTILIDAD NETA	236'079.153.47

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 verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) _____

El Contador: Be. Nicolás Alvarado V. No. Reg. 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.

Lugar y Fecha: 29 ABR. 1987

Comisario: _____

Comisario: _____