

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.		SIGLAS: SAISA	R. U. C. 0990026440001	No. DE EXPEDIENTE: 2234-38
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ELABORACION Y REFINACION DE AZUCAR				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: ELIZALDE Nº 114	TELÉFONO: 321280	CASILLA: Letra "S" TELEX: AGRICOLA
SUCURSAL				

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

AÑO 2.037

Período del balance

Del **1º** de **ENERO** de 19 **87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. MARIANO GONZALEZ PORTES	0903338838	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	LCDO. XAVIER MARCOS STAGG	0901907097	"
Directores o vocales principales	Sr. JUAN A. CUETO	0902384601	Española
	Sr. LORINZO TOUS REYES CORDERO	0900826728	Ecuatoriana
	Dr. MIGUEL MACIAS HURTADO	0902608371	"
	Arq. JOSE CARLON PUERTAS	0900469487	"
Directores o vocales suplentes	Sr. Marcos YCAZA LAVEZZARI		"
	Sr. ERNESTO G. ALGETS		Alemana
	Sr. SERGIO P. PEREZ VALDEZ		Ecuatoriana
	Ec. JORGE REYES TOUS		"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Sr. JOHN HURTADO USCOVICH	Bco. del Pacifico	
	Sr. JOHN GOMEZ YCAZA		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Ldo. XAVIER E. MARCOS STAGG**

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

29 ABR. 1987

Período de vigencia designación: de 19 **84** a 19 **88**.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **1** EMPLEADOS: No. **743** OBREROS: No. **3.341**

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s):

Nacionalidad:

Categoría:

Visa:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **JORGE PARRA CAMPAÑA**

Sauces 7 Mz. 412 V-4

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

No. Reg. Colegio de Contadores: **5316**

Auditoría Externa:

SI ☒

NO ☐

No. Reg. Super. Cías.: _____

YOUNG & YOUNG TOUCH ROSS CO.

Panaméña

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** 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 _____

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		781'109.201,09
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional ACCIONES		523'268.474,31
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		204.180,10
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		489'345.759,21
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		666'114.724,37
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		784'080.675,17
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución: CONTRATISTAS		37'191.176,77
1116	Mercaderías en tránsito		47'173.331,32
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		16'288.737,78
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		19'865.403,68
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		92'935.760,62
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera PEDIDOS AL EXTERIOR		2'905.750,04
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza (-)		5'135.862,16
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		67'791.411,85
1125	Repuestos, herramientas y accesorios ANTICIPOS PARA GASTOS		5'052.050,32
1126	Otros activos corrientes VARIOS DEUDORES-CIAS FILIALES-SUBSIDIOS-IESS		100'019.484,74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.628'210.259,21
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	423'901.111,73	423'901.111,73
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	291'142.452,89	291'142.452,89
1204	Edificios e instalaciones	191'024.453,76	160'277.696,93
1206	Maquinaria y equipo	1.451'685.402,56	1.203'135.511,79
1208	Muebles y enseres	125'500.252,48	69'733.048,75
1210	Vehículos	140'998.751,52	110'904.175,93
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes GANADERIA	93'784.329,31	- 0 -
1216	Plantaciones	724'031.535,69	538'785.026,34
1218	Otros activos fijos ESTRUCT. Y HERRAM.	162'340.113,29	133'553.905,74
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	370'362.988,14	370'362.988,14
1222	Revalorización de edificios	560'846.097,12	275'134.441,61
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	2.988'973.838,74	1.797'811.616,86
1226	Revalorización de otros activos fijos	654'644.060,45	296'015.052,76
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
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		
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		
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			3.593'884.910,97
TOTAL DEL ACTIVO			7.222'095.170,18

A N E X O 1

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

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

Del ...1^a de ENERO al 31... de DICIEMBRE de 19 87.

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	5.319'302.102.98	10'018.951.00	5.329'321.953.98
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	- 0 -	743	575'058.906		3.341	743'782.000.			
Extranjeros			1	4'410.000	2	7'510.725				
15 o/o Participación				8'979.000		18.710		42'734.325.		

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		3,276'718.490.60
6001 Capital	1,620'150.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	104'722.817.93	
6005 Reserva facultativa	273'401.328.05	
6006 Otras reservas	245'071.600.00	
6007 Superávit de capital	797'293.591.15	
6008 Utilidades acumuladas	236'079.153.47	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		-- 0 --
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-- 0 --
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		894'385.507.31
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	223'378.927.33	
6302 Menos: Dividendos en efectivo (-)	148'832.677.17	
6303 Más: Superávit de capital del período	819'839.257.15	
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-- 0 --
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		4,171'103.997.91

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		940'752.542.33
7001 Utilidad neta del ejercicio	223'378.927.33	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	472'135.608.06	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	1'385.580.58	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	9'537.850.57	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	234'397.138.87	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías (-)	82.563.08	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		871'349.016.48
7101 Dividendos pagados	148'832.677.17	
7102 Compra de activos fijos	655'094.220.90	
7103 Compra de inversiones permanentes	67'422.118.41	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		69'403.525.85
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	540'456.723.54	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	471'053.197.69	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		69'403.525.85

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	41'852.538.08	
Reservas facultativas	117'790.166.97	
Otras reservas	170'094.488.19	
Dividendos en efectivo		
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 REVALORIZACIÓN:		
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	

ANEXO No. 2

2234 - 38

C.I. I.U. 0990026440007

FECHA: 20 de Abril de 1.988

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	346'705.799,15
2102 Proveedores en moneda extranjera	75'360.227,41
2103 Anticipos de clientes	4'900.580,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	925'300.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	134'151.202,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	14'572.115,15
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	53'367.307,06
2110 Impuesto a la renta por pagar	146'856.039,79
2111 Provisiones para prestaciones sociales	317'704.517,30
2112 Intereses vencidos y no pagados	76'219.196,48
2113 Impuestos retenidos por pagar	1'292.432,88
2114 Aportes al IESS por pagar	103'056.641,52
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	261'348.898,60
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	63'581.829,61
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)	133'852.603,72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.658'269.390,67
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	250'963.810,52
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
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	120'000.000,00
2213 Otros (Adj. detalle) LESS CONVENIO DE PURGA DE MORA	21'757.971,28
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	392'721.781,80
TOTAL PASIVO	3.050'991.172,47
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.620.150.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	128'330.733,28
3202 Reservas facultativas	369'923.147,23
3203 Otras reservas	246'114.200,00
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	794'264.099,87
3302 Revalorización de otros activos fijos	788'942.890,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	223'378.927,33
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.171'103.997,71
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	7.222'095.170,18

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

50. VENTAS BRUTAS		5.329'321.053.98
5001 En el país		5.329'321.053.98
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		5.329'321.053.98
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		
5104 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201 Inventario inicial de materias primas		395'277.665.48
5202 Compras de materias primas en el país		1.658'609.131.30
5203 Compras de materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(-)	489'345.759.21
5205 Mano de obra directa		173'563.808.86
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		462'177.469.07
5207 Amortización de patentes, marcas, patentes de invención EMPAQUES Y ENVASES		118'894.764.30
5208 Mano de obra indirecta		320'394.157.11
5209 Suministros y materiales		290'346.583.15
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		23'274.89.2
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		137'769.487.00
5212 Mantenimiento y reparaciones		177'667.594.60
5213 Impuestos a la producción y otros COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		26'030.251.65
5214 Energía, agua, teléfono		5'707.394.28
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		744'482.036.38
5216 Inventario inicial de productos en proceso		
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5218 Inventario inicial de productos terminados		960'974.254.35
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(-)	767'989.090.64
UTILIDAD BRUTA		1.091'486.410.68
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos		15'049.419.40
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		7'450.721.79
5303 Comisiones a empleados y particulares FLETES		48'832.216.00
5304 Publicidad y propaganda GASTOS DE VIAJE - VIATICOS Y MOVILIZACIONES		510.299.00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle) MATERIALES-VARIOS SERVICIOS-SEGUROS		35'525.550.80
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		79'796.698.78
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		190'001.872.9
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		7'588.149.43
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos IMPUESTOS Y CONTRIB.		63'457.332.14
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios GASTOS/REPR.-HONORARIOS PROFESION.		8'459.376.29
5406 Depreciación bienes, área administrativa		8'496.168.81
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5'377.385.2
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		80'323.101.2
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		540'618.117.71
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones (-)		311'596.973.82
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario (-)		972'299.02
5503 Otros gastos financieros (-)		70'524.734.34
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		21'976.066.73
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604 Dividendos en efectivo		82.563.08
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle) INGRESOS AGROPECUARIOS		165'297.493.30
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. Renta		344'880.233.64
5801 Participación de los trabajadores		51'732.035.04
5802 Impuesto a la renta		69'769.271.27
UTILIDAD NETA		223'378.927.33

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 25 de MARZO de 1988.

El Gerente XAVIER E. MARCOS STAGG

El Contador JORGE E. CAMPAÑA No. Reg. 5316

Hemos 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.

EL COMISARIO

EL COMISARIO