REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — **FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS** — AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.	saisa	0990026440001	2234 - 38

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: AGRO - INDUSTRIAL

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	ELIZALDE Nº 114	321280	Letra S	
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.037

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 7.222'095.170.18

Período del balance
Del 1º de ENERO de 19.88 Al 31 de DICIEMBRE de 19.88

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. MARIANO GONZALEZ PORTES	09 03338838	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	LCDO. XAVIER MARCOS STAGG	09 01907097	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	SR. JUAN A. CUETO	09 02384[illegible]	Española
	SR. LORENZO TOUS FEBRES CORDERO	09 00826728	Ecuatoriana
	DR. MIGUEL MACIAS HURTADO	09 02003371	"
	ARQ. JOSE CARRION PUERTAS	09 [illegible]469487	"
Directores o vocales suplentes	SR. MARCOS PLAZA LAVEZARI		"
	SR. ERNESTO G. ALG[illegible]		Alemana
	SR. SERGIO PEREZ VALDEZ		Ecuatoriana
	EC. JORGE REYES TOUS		"

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	SR. JORGE HURTADO USCOCOVICH	Banco del Pacífico
	SR. JOHN GOMEZ YCAZA	
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) LCDO. XAVIER MARCOS STAGG Nacionalidad: Ecuatoriana

Período de vigencia designación: de 19.88 a 19.92

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No. 806	No. 3.321

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 VII Mz. 412 V-4
Dirección y teléfono

Nacionalidad: Ecuatoriana

No. Reg. Colegio de Contadores: 5316 27 ABR. 1989

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: 003

HANSEN HOLM & CO.
Nombre o Razón Social

Nacionalidad: Ecuatoriana

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)

LLENAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				
11. ACTIVO CORRIENTE				
1101	Caja - Bancos, moneda nacional			170'465.848.04
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera			36'206.092.02
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			1.703'977.000.00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			20'000.000.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			108'128.822.15
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			- 6'205.391.08
1108	Inventario materia prima			
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventarios suministros y materiales			1.013'008.389.66
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			813'187.490.46
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			837'288.545.73
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito Pedodos al Exterior-Import. y Trueque Azúcar			165'404.340.31
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar ANTICIPOS A CONTRATISTAS			31'125.665.17
1119	Depósitos previos			40'248.475.49
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			33'033.836.87
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			136'783.193.90
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			123'293.732.45
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			
1126	Otros activos corrientes VARIOS DEUDORES - OTROS ANTICIPOS			98'520.162.03
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			5.324'466.203.20
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	409'298.115.18		409'298.115.18
1204	Edificios e instalaciones	192'359.291.16	181'665.286.05	10'694.005.11
1206	Maquinaria y equipo	1.466'098.792.88	1.248'740.897.79	217'357.895.09
1208	Muebles y enseres	194'177.973.18	81'274.061.52	112'903.911.66
1210	Vehículos	152'457.114.95	124'452.633,39	28'004.481.56
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214	Semovientes	133'530.784.21		133'530.784.21
1216	Plantaciones	835'836.845.16	623'158.346.30	212'678.498.86
1218	Otros activos fijos	193'721.360.22	141'984.244.51	51'737.115.71
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos	556'661.496.52		556'661.496.52
1222	Revalorización de edificios	560'749.005.91	275'037.350.40	285'711.655.51
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	6.045'018.730.46	4.626'859.075.95	1.418'159.654.51
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.813'952.822.68	1.373'087.451.56	440'865.371.12
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			4.301'504.096.77
	TOTAL DEL ACTIVO			9'625.970.299.97

ANEXO 1

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

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88.

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima Caña	481'852.000		481'852.000
10.1	Mercaderías			
10.2	Maquinaria y Equipo		131'057.000	131'057.000
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	7.726'180.000		7.726'180.000
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	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			126	166'231.000		5	266	1335'819.000		
Extranjeros			5	16'636.000						
15 o/o Participación		40'182.000	131	1'080.000		5	266	39'102.000		

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:	4	171'103.997.71
6001	Capital	1.620'150.000.00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	128'330.733.28	
6004	Reserva legal	369'923.147.23	
6005	Reserva facultativa	246'114.200.00	
6006	Otras reservas	1.583'206.989.87	
6007	Superávit de capital	223.378.927.33	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	1	620'150.000.00
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		446'590.467.78
6201	Reserva legal	100'668.626.01	
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas	115'336.072.77	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	230.585.769.00	
6205	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		958'351.410.59
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	227'700.767.90	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	214'831.890.00	
6303	Más: Superávit de capital del período	945'482.532.69	
	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
01	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
2	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		6303'014.940.52

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		2876'933.000.18
7001	Utilidad neta del ejercicio	227'700.767.90	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	615'066.697.57	
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		
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	80'345.231.78	
7007	Aumento de capital social	1620.150.000.00	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	333'670.302.93	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	53'837.356.36	
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1332'549.556.39
01	Dividendos pagados	151'841.030.70	
2	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes	1180'708.525.69	
04	Disminución de pasivos a largo plazo		
205	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)		1544'383.443.79
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	2608'108.641.64	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1063'725.197.85	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		1544'383.443.79

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal	128'330.733.28
	Reservas facultativas	369'923.147.23
	Otras reservas	246'114.200.00
	Dividendos en efectivo	169'953.735.00
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades acumuladas	
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	128.330.733.28
	Más: Asignación del año	
	Menos: Utilización en el año	78'330.733.28
	Saldo final	50'000.000.00
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	1583'206.989.87
	Más: revalorización de activos del período	945'482.532.69
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1166'322.712.49
	Saldo final	1362'366.810.07

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Reg. de SOCIEDADES GUAYAQUIL

ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: SOC. AGRIC. E INDUSTRIAL SAN CARLOS SA No. EXPEDIENTE: 2234-38

SIGLAS: S A I S C C. I. I. U. 0990026440001

R. U. C. 0990026440001 FECHA: 24 de Abril 1989

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
C O F I E C	U$ 475.000.oo	51.92	16.	28'345.271	31'350.000		84'357.272		4'932.000	23'592.611	6'270.00		

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	344'168.749.13
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	6'947.577.00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	397'764.700.00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	1'462.421.60
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	374'600.816.22
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	18'112.704.30
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	42'310.747.97
2110	Impuesto a la renta por pagar	115'066.826.58
2111	Provisiones para prestaciones sociales	494'741.690.29
2112	Intereses vencidos y no pagados	66'317.173.32
2113	Impuestos retenidos por pagar	283.073.67
2114	Aportes al IESS por pagar	262'645.077.54
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	205'963.318.64
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)	519'503.469.51
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.849'888.345.77
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	252'067.013.68
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	221'000.000.00
2213	Otros (Adj. detalle)	
	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	473'067.013.68
	TOTAL PASIVO	3.322'955.359.45
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	3.240.300.000.00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	50'000.000.00
3202	Reservas facultativas	1.175'550.162.55
3203	Otras reservas	247'097.200.00
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	556.661.496.52
3302	Revalorización de otros activos fijos	805'705.313.55
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	227'700.767.90
	TOTAL PATRIMONIO NETO	6.303'014.940.52
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.625'970.299.97

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	370'105.662.94
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 19 88

50.	**VENTAS BRUTAS**	7.726'180.157.69
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	7.726'180.157.69
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)**	6.987'874.616.24
5201	Inventario inicial de materias primas	
5202	Compras de materias primas en el país	
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	
5205	Mano de obra directa	
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	
	UTILIDAD BRUTA	738'305.541.45
53.	**GASTOS DE VENTAS**	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	22'235.478.28
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	10'594.888.12
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	105'736.543.50
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	310'416.201
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	276'152.136.00
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	19'167.578.20
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	45'071.035.26
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'069.528.92
5406	Depreciación bienes, área administrativa	13'016.0 77
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	237'925.479 36
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(303'079.4 5)
55.	**GASTOS FINANCIEROS**	
5501	Intereses y comisiones	
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	93'137.720.95
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	22'620.480.89
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dividendos en efectivo	31'216.875.47
5605	Ganancias por diferencia de cambio	37'941.660.76
5606	Otros (Adjuntar detalle)	572'321.382.93
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**	267'883.256.35
5801	Participación de los trabajadores	40.182.488.45
5802	Impuesto a la renta	48'813.846.oo
	UTILIDAD NETA	178'886.921.90

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 31 de Marzo de 19 89

El Gerente ..... El Contador Jorge Dávila C. No. Reg. 5316

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.

COMISARIO