

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

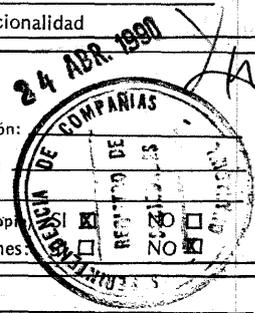
FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA: LETRA: "S" TÉLEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL	ELIZALDE 114	521280	
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.037				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. 9.625'970.299,97				
Período del balance				
Del .01 de ENERO de 1989. Al .31 de DICIEMBRE de 1989.				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	
Presidente	ING. MARIANO GONZALEZ PORTES		0903338838 ECUATORIANA	
Vicepresidente	LCDO. XAVIER MARCOS STAGG		0901907097 ECUATORIANA	
Gerente(s)				
Directores o vocales principales	SR. JUAN A. CUETO		0902384601 ESPAÑOLA	
	SR. LORENZO TOUS FEBRES CORDERO		0900826728 ECUATORIANA	
	DR. MIGUEL MACIAS HURTADO		0902608371 ECUATORIANA	
	ARG. JOSE CARRION PUERTAS		0900469487 ECUATORIANA	
Directores o vocales suplentes	SR. MARCOS PLAZA CAVEZZARI		ECUATORIANA	
	SR. ERNESTO ALONSO		ALEMANA	
	SR. SERGIO RIVERA VALDEZ		ECUATORIANA	
	ECO. JORGE RIVERA TOUS		ECUATORIANA	
2. COMISARIOS				
	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	SR. JORGE HURTADO USCOVICH		BANCO DEL PACIFICO	
	SR. JOHN GOMEZ YCAZA			
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR				
	NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA	
	LCDO. XAVIER MARCOS STAGG	ECUATORIANA	BALSAMOS 419 ENTRE 5TA. Y 6TA	
Período del nombramiento: de 19 88 a 19 92				
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
	NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA	
	SR. CARLOS DE YCAZA AROSEMENA	ECUATORIANA	COSTANERA 515 (URDESA)	
	Categoría:		Visa:	
PERSONAL OCUPADO				
No. Directivos:	06	No. Empleados:	5177	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica SR. JORGE PARRA CAMPAÑA				
	SAUCES VI	Nacionalidad:	ECUATORIANA	
	Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores:	5316	
Auditoría Externa:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:	003	
HANSEN HOLM & CO.			ECUATORIANA	
	Nombre o Razón Social		Nacionalidad	
OTRAS INFORMACIONES				
La compañía está acogida a:				
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input checked="" type="checkbox"/>	Agropecuario <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otras <input type="checkbox"/>
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.		Fecha:		Clasificación:
AFILIADA A LA CAMARA DE:	INDUSTRIAS			Período vigencia:
CREDITOS CON LA C. F. N.:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input checked="" type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. cop):	SI <input type="checkbox"/>
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input checked="" type="checkbox"/>	Emite obligaciones:	SI <input type="checkbox"/>
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____				
N. DE ANEXOS:				Funcionario responsable (SELLO)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS PARA LA ECUATORIA



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		175'394.124,82
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		884'590.838,25
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		2.990'009.300,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		591'919.307,93
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(13'211.876,22)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		1.641'502.656,98
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		2.929'831.492,55
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		1.026'195.575,22
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		206'380.208,04
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		2'679.651,44
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		49'272.834,42
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		106'619.926,88
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		227'117.379,41
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		179'126.391,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			10.997'427.810,95
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	423'747.337,40	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	366'451.226,83	
1204	Edificios e instalaciones	184'814.420,59	119'926.096,59
1206	Maquinaria y equipo	906'110.320,76	141'239.783,62
1208	Muebles y enseres	289'889.567,81	160'990.398,74
1210	Vehículos	205'891.135,65	103'120.634,92
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes	179'392.711,69	
1216	Plantaciones	056'367.254,33	789'259.095,34
1218	Otros activos fijos	229'244.178,37	88'511.837,61
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	556'661.496,52	
1222	Revalorización de edificios	552'200.743,68	345'857.244,03
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	537'906.116,86	6.824'151.783,25
1226	Revalorización de otros activos fijos	737'034.011,56	1.242'118.657,42
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		4.410'534.990,53
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			4.410'534.990,53
TOTAL DEL ACTIVO			15.407'962.801,48

DENOMINACION 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:		6.303'014.940,00
6001 Capital	3.240'300.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	50'000.000,00	
6005 Reserva facultativa	27'675.162,00	
6006 Otras reservas	1.394'972.200,00	
6007 Superávit de capital	1.362'366.810,00	
6008 Utilidades acumuladas	227'700.768,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		1.296'120.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(1.358'967.778,00)
6201 Reserva legal	22'770.077,00	
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas	40'077.701,00	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	1.296'120.000,00	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		2.492'747.697,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	913'223.435,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(162'015.000,00)	
6303 Más: Superávit de capital del período y RESERVAS ESPECIALES	1.741'539.262,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		8.732'914.859,00

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		4.540'208.821,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	913'223.435,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1.171'199.635,00	
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	109'899.073,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	412'216.719,00	
7007 Aumento de capital social	1.296'120.000,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	727'855.890,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	90'305.931,00	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1.566'710.502,00
7201 Dividendos pagados	162'015.000,00	
7202 Compra de activos fijos	1.404'695.502,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
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)		2.973'498.319,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	3.877'629.961,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	904'131.642,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2.973'498.319,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	50'000.000,00	
Reservas facultativas	27'675.163,00	
Otras reservas	1.394'972.200,00	
Dividendos en efectivo	162'015.000,00	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	50'000.000,00	
Más: Asignación del año	22'770.077,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	72'770.077,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1.362'366.810,00	
Más: revalorización de activos del período	443'247.423,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1.296'120.000,00	
Saldo final	509'494.233,00	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.	099026440001	2234-38

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

Del ...01... de... ENERO al ...31 de DICIEMBRE... de 19 89. .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	1'074.671,00		1'074.671,00
10.1 Mercaderías	3'512.526,00		3'512.526,00
10.2 Maquinaria y Equipo		447.267,00	447.267,00
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	12'252.319,00		12'252.319,00
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	E M P L E A D O S								
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros		
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Obreros		
						Permanentes		Ocasionales	
						No.	Remunet.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	6	45.983	129	196.173	19	54.881	5029	2'291.703	
Extranjeros									
15 o/o Participación		278		5.986		882		198.902	



2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	373'573.887,27
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	759'555.136,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	174'377.018,11
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	355'817.281,32
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	141'029.680,31
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	31'472.766,23
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	207'396.323,54
2110	Impuesto a la renta por pagar	218'133.217,35
2111	Provisiones para prestaciones sociales	547'208.276,68
2112	Intereses vencidos y no pagados	123'670.430,53
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	79'251.791,54
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	632'054.226,47
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	101'204.675,23
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)	564'436.550,96
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.309'181.261,54
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	545'976.105,85
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	118'307.627,40
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	1.701'582.948,02
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		2.365'866.681,27
TOTAL PASIVO		6.675'047.942,81
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	4.536'420.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	72'770.076,79
3202	Reservas facultativas	7'743.075,02
3203	Otras reservas	2.693'264.038,24
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	509'494.233,37
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	913'223.435,25
TOTAL PATRIMONIO NETO		8.732'914.858,67
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		15.407'962.801,48
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	424'110.339,18
4004	Otras obligaciones contingentes	852'287.500,00

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1989

50. VENTAS BRUTAS	12.252'319.623,22
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	12.252'319.623,22
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)	8.857'790.146,63
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	3.394'529.476,59
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	48'292.294,03
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	21'518.334,30
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	21'239.724,74
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	332'554.758,31
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	168'199.820,91
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	129'551.107,16
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	24'234.528,40
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	89'116.951,74
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	30'828.519,90
5406 Depreciación bienes, área administrativa	26'247.675,12
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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) (INCLUYE JUBILACION PATRONAL)	1.283'652.346,18
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1.219'093.415,80
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	442.502.120,63
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 de largo plazo	85'323.771,55
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	109'899.072,67
5604 Dividendos en efectivo	90'305.930,74
5605 Ganancias por diferencia de cambio	106'757.271,20
5606 Otros (Adjuntar detalle)	393'617.575,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	41'616.141,23
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	147'221.379,79
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	1.373'657.395,31
5801 Participación de los trabajadores	206'048.609,30
5802 Impuesto a la Renta	254'385.350,76
UTILIDAD NETA	913'223.435,25

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 09 de ABRIL de 1990

f) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f) CONTADOR

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.

f) COMISARIO

f) COMISARIO