

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: D

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: CONSAVE CIA. LTDA.			SIGLAS:	RUC: 0990529140001	No. DE EXPEDIENTE: 24-440.79
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Orellana # 211	TELEFONO: 306283	CASILLA: 5660	CABLE:
SUCURSALES					

Período del balance Del 1^o de Enero de 1987 Al 31 de Diciembre de 1987. 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	LUIS F. GOMEZ ROSALES	09-03513992	ECUATORIANA
Vicepresidente	MARCO CAÑIZARES CASTILLO	09-00936295	ECUATORIANA
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ULBIO SANCHEZ IRIARTE	L. GARAYCOA # 3002 401887	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) MARCO CAÑIZARES CASTILLO Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo(s) GERENTE
 Fecha de nombramiento: Período: 1987 - 1.989
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
	No.	No.	No.	No.

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: HECTOR SANCHEZ IRIARTE
HECTOR SANCHEZ IRIARTE ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: P. IGAZA # 721

Tiene Auditoría Externa SI NO

STERN NARANJO & CO. ECUATORIANA
 Nombre o denominación Nacionalidad

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

. OTRAS INFORMACIONES (à 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: INDUSTRIAS
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO (Adjuntar Copia) (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICADO: _____ El secretario



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE Diciembre... DE 1987...)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1'557.300,46
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		17'362.374,09
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		1'696.068,31
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima alimentacion y fertilizacion		2'290.071,83
1109	Inventario productos en proceso (Piscinas y Precriaderos)		39'457.081,22
1110	Inventario suministros y materiales		227.905,00
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores y otros		18'982.766,96
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional contratistas		591.975,00
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		715.523,53
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		134.993,00
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			83'016.059,40
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras Proy.y Const.en C.	6'086.484,70	6'086.484,70
1202	CANALES Y MUROS	17'264.534,66	6'653.416,02
1203	COMPUERTAS	8'995.803,90	2'485.054,54
1204	MAQ. Y EQUIPOS	23'505.311,44	7'550.337,54
1206	ESTACION DE BOMBEO	11'523.537,52	3'482.722,64
1208	Muebles y enseres Ofic.y Campamento	3'008.765,34	413.689,43
1210	Vehículos	9'905.216,16	2'421.674,44
1212	CASA HCDA. Y PERSONAL	1'639.447,95	660.823,82
1214	BOD. CDIA FERROV.	2'156.058,35	286.732,89
1216	MUELLE	1'893.569,00	749.366,79
1218	MURO DE CONTENSION	829.500,00	194.075,00
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	240'831.453,63	120'713.504,25
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
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 CONSTITUCION	60.500,00	39.829,43
1503	Gastos de PREOPERACION	1'829.756,37	1'189.341,66
1505	PROYECT. ADEC. TOP. ESTUDIOS	2'466.547,00	1'582.701,12
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 previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			183'573.216,45
TOTAL DEL ACTIVO			266'589.275,85

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional LOCAL Y OTROS	29'747.928,09
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	7'000.000,00
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	560.155,34
2110	Impuesto a la renta por pagar	748.401,13
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1'204.670,45
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'938.657,63
2114	Aportes al IESS por pagar	165.141,07
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	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	38'900.000,00
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		80'264.953,71
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
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	69'820.000,00
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) Sucretización - Citibank	36'139.000,00
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		105'959.000,00
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		180.000,00
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	
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)	44.473,60
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	76'484.757,52
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1'230.278,57
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	2'425.812,45
TOTAL PATRIMONIO NETO		80'365.322,14
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		266'589.275,85

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

50. VENTAS BRUTAS		123'909.820,50
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		123'909.820,50
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)	Alimen. y Fertiliz.	
5201 Inventario inicial materias primas	377.841,13	377.841,13
5202 Más: Compras materias primas en el país	34'248.461,10	30'601.422,19
5203 Más: Compras materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final materias primas	(2'290.071,83)	(2'290.071,83)
5205 Mano de obra directa		6'097.825,59
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica		22'124.475,41
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		1'533.762,04
5208 Mano de obra indirecta		7'038.862,01
5209 Suministros y materiales		
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica		311.346,73
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		1'106.671,68
5212 Mantenimiento y reparaciones		17'269.173,32
5213 Impuestos a la producción y otros combustibles y lubricantes		4'783.873,75
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono y alimentación de personal		3'960.527,97
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) E. varios - transporte		1'944.757,51
5216 Inventario inicial de productos en proceso		25'690.089,93
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		(39'457.081,22)
5218 Inventario inicial de productos terminados		
5219 Menos: Inventario final de productos terminados		
UTILIDAD BRUTA		8'567.883,19
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		
5303 Comisiones a empleados y particulares		
5304 Publicidad y propaganda		
5305 Depreciación bienes departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		1'996.161,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		967.581,38
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos) arriendos		453.835,56
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		300.539,64
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		240.933,58
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		443.058,83
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle) útiles de Of. Impresos, Auditoria Computacion Otros		1'968.188,55
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		2'197.584,65
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		10'213.044,44
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.)		11'432.848,18
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo		310.429,53
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		6.551,00
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)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		3'734.368,92
5801 Participación trabajadores (15 o/o)		560.155,34
5802 Impuesto a la renta		748.401,13
UTILIDAD NETA		2'425.812,45

Los infrascritos Gerente y Contador **MARCO GONZALEZ CASTILLO** presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) **MARCO GONZALEZ CASTILLO** El Contador **HECTOR SANCHEZ IRIARTE** No. Reg. 721... 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.

Comisario: **ULBIO SANCHEZ IRIARTE**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CONSAVE CIA. LTDA.	C. I. I. U. 0990529140001	No. EXPEDIENTE 24-440-79
--	------------------------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		84'649.894,98
6001 Capital	180.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	44.473,60	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	83'195.142,81	
6008 Utilidades acumuladas	1'230.278,57	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		58'087.546,02
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	57'135.000,00	
6205 Utilidades acumuladas Rev. por orden Sup. de Cias.	952.546,02	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		53'802.973,18
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	2'425.812,45	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	51'377.160,73	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		80'365.322,14

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		85'452.183,57
7001 Utilidad neta del ejercicio	2'425.812,45	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos (22'372.076,16 - 6.667,17)	22'365.408,99	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos (436.391,66 + 6.667,17)	443.058,83	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	400.000,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	3'000.000,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	57'135.000,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	6.667,17	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	310.429,53	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		97'297.438,84
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	19'862.438,84	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	20'300.000,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros Disminucion Superavit por Aumento de Capital	57'135.000,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		<11'845.255,27>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	2'751.105,69	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	14'596.360,96	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<11'845.255,27 >

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial	83'195.142,81	
Más: revalorización de activos del período	51'377.160,73	
Menos: Canitalización o absorción de pérdidas	57'135.000,00 + 952.546,02	
Saldo final	76'484.757,52	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CONSAVE CIA. LTDA.	C. I. I. U. 0990529140001	No. EXPEDIENTE 24- 440-79
---	------------------------------	------------------------------

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

Del 1.º de ENERO al 31.º de DICIEMBRE de 19 87.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	64'849.883,29		64'849.883,29
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo y Otros	19'862.438,84		19'862.438,84
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	123'909.820,50		123'909.820,50
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.		Ocasionales No. Remunerac.	
Ecuatorianos			8	1'848.564,00	2	700.000,00	51	5'390.615,00		
Extranjeros										

15 o/o Participación			8	103.798,88	2	25.457,06	51	430.899,40		
----------------------	--	--	---	------------	---	-----------	----	------------	--	--