

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "EXPALSA" EXPORTADORA DE ALIMENTOS S. A.	SIGLAS: EXPALSA	R. U. C. 0990637679001	No. DE EXPEDIENTE: 40657-83
--	---------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **PESQUERA, EXPORTACION DE CAMARON**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: KM 6 1/2 VIA DURAN TAMBO	TELEFONO: 804-200	CASILLA: 6646	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **50 AÑOS - JUNIO 2033**

Período del balance
Del **1** 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	LUIS FERNANDO GOMEZ ROSALES	09-03513992	ECUATORIANO
Vicepresidente	BENJAMIN ROSALES ASPIAZU	09-03916337	ECUATORIANO
Gerente(s)	JUAN XAVIER CORDOVEZ ORTEGA	09-05828091	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	XAVIER FUERTA BLOZ		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s)	LUIS FERNANDO GOMEZ ROSALES - PRESIDENTE	Nacionalidad:	ECUATORIANA
	BENJAMIN ROSALES VALENZUELA - GERENTE GENERAL		ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19**83** a 19**88**

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

COMPANIAS 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: **WALTER CORDOVA VILLAGOMEZ**

ECO. DE MARCOS 330
Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Reg. Colegio de Contadores: **0.228**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: _____

PRICE WATERHOUSE
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: **INDUSTRIA - COMERCIO** No. **04182 - 17109**

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)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional	6'631.221,42	6'631.221,42
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	3'496.000,00	3'496.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	73'496.153,89	73'496.153,89
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	75'133.817,95	75'133.817,95
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	286'916.062,82	286'916.062,82
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales	40'710.511,79	40'710.511,79
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	26'600.023,17	26'600.023,17
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 para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	20'474.995,70	20'474.995,70
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	126'423.432,97	126'423.432,97
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	5'098.422,11	5'098.422,11
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes	84'877.369,77	84'877.369,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			747'858.011,59
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9'253.358,05	9'253.358,05
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	39'683.158,01	39'683.158,01
1203	Construcciones en curso	21'305.033,89	21'305.033,89
1204	Edificios e instalaciones	63'424.039,21	1'691.973,47
1206	Maquinaria y equipo	178'520.825,38	39'983.675,26
1208	Muebles y enseres	15'831.993,36	2'034.664,63
1210	Vehículos	107'361.893,72	21'599.949,31
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	350'105.086,55	87'194.152,24
1226	Revalorización de otros activos fijos	85'578.921,20	28'040.551,79
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		30'000.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera	30'000.000,00	
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)	149'894.582,21	149'894.582,21
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	150.089,00	37.522,21
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	23'901.762,74	4'827.393,19
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes	DEPOSITO EN GARANTIA	1'652.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1'652.000,00
TOTAL DEL ACTIVO			1.639'110.872,81

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	93'927.173,74
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	187'643.315,83
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	698'384.321,26
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	35'000.000,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	13'373.575,34
2112	Intereses vencidos y no pagados	26'073.671,01
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'370.294,87
2114	Aportes al IESS por pagar	887.579,31
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	17'600.000,00
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	50'466.170,45
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	3'835.653,12
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.132'561.754,93
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	52'800.000,00
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	68'079.854,47
2203	Préstamos de accionistas o socios	100'598.927,79
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	281'270.797,80
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. 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		502'749.580,06
TOTAL PASIVO		1.635'311.334,99
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	38'500.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	281'223.490,39
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(239'003.127,02)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(76'920.825,55)
TOTAL PATRIMONIO NETO		21'799.537,82
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.639'110.872,81

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

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

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	56'517.431,11
5002 En el exterior	6.908'876.060,15
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	6'965'393.491,26
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	
5202 Compras de materias primas en el país	6.093'910.259,34
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	96'224.617,33
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	69'633.131,52
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	12'877.828,11
5209 Suministros y materiales	149'666.561,65
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4'135.151,43
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	53'523.054,24
5212 Mantenimiento y reparaciones	25'175.170,79
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono, TRANSPORTE	76'075.697,29
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	53'695.494,24
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	39'659.556,71
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	24'600.023,17
UTILIDAD BRUTA	315'416.991,78
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	480.500,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	113.000,00
5304 Publicidad y propaganda, SEGUROS, GTOS. EXPORT. FLETE	98'638.224,37
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	432.298,34
5306 Otros (Adjuntar detalle)	7'611.207,66
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	8'146.960,66
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4'642.187,69
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos, TRANSPORTE	4'872.312,02
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	3'740.813,89
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios VIAJES, SUMINISTROS, SEG. LEG. PUBLI.	20'434.535,48
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'958.140,11
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	2'405.185,11
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	21'940.220,74
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	140'001.405,71
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	217'775.848,01
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros IMPUESTOS	3'662.947,60
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	2'087.242,20
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	49'421.121,40
5606 Otros (Adjuntar detalle)	72'616.118,35
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	119'607.917,60
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(76'920.825,55)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

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 ABRIL ... de 1988....

El Gerente

ING. WALTER CORDOVA V.
El Contador .. WALTER CORDOVA V. No. Reg. 0.228
REG. DE FEDERADO No. 0.228

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

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS " S.A. "		40657-83

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

Del ...1... de ...ENERO..... al ...31 de ...DICIEMBRE de 19.87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	6.903'910.259,34		
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	162'874.216,00		
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	6.965.393.491,26		
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.- Remuneración S/.	1'188.000,=	12'081.648,35	19'300.568,22	143'324.931,46	
Extranjera No.- Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI 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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40657-83
--	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		37'790.619,59
6001 Capital	38'500.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	231'712.330,61	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	232'421.711,02	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
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:		60'401.722,11
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(76'920.825,55	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	137'322.547,66	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		94'392.803,81
6401 Devolución de impuestos pagados en ejercicios anteriores AJ. PER. AÑO. ANT.	(6'581.416,00)	
6402 Impuestos por los fijos AJ. SUPERAV. AÑO ANTERIOR	(87'811.387,88)	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		3'799.537,82

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		188'799.950,41
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	72'023.569,97	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'405.185,11	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes AJ. ACT. FIJO. COSTO. Y REV	96'002.436,54	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Disminución de pasivos diferidos DISMINUCION DE CARGOS DIFERIDOS	18'368.758,79	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		555'344.657,85
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos COMPRA DE INV. LARGO PLAZO	162'874.216,00	
7203 Incremento de pasivos diferidos INCREMENTO INV. LARGO. PLAZO	107'436.418,82	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	98'207.833,97	
7205 Incremento de pasivos diferidos OTROS ACT. NO/CTE.	1'045.000,00	
7206 Incremento de pasivos diferidos AJUSTE DE ACT. FIJO-DEPRECIACION	14'467.559,63	
7207 Pérdidas del ejercicio	76'920.825,55	
7208 Otros PERDIDAS DE SUPERAVIT. PERDIDA DE AÑO ANTERIOR	94'392.803,88	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	384'703.743,34)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	18'159.035,90)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(366'544.707,44)

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		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

