

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MARICULTURA DEL GOLFO S.A. "MARGOLFO"		SIGLAS: MARGOLFO	R.U.C. : 0990642931001	No. DE EXPEDIENTE: 40.748.83
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: EXPLOTACION DE LOS RECURSOS BIOTECNICOS EN TODAS SUS FASES				
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE: 10 de Agosto 103 y Malacón	TELEFONO: 520278	CASILLA: 11466 TELEX:
SUCURSAL				
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 50 Años				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 315'451.689,51				
Período del balance				
Del 1º de ENERO de 19 89 Al 31 de DICIEMBRE de 19 89				

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	CARLOS CALINDO ESTRADA	09-00839812 Benatoriano
Vicepresidente		
Gerente(s)	ING. SAMUEL INFANTE BARCELO	09-12124268 Chileno
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	SANDRA RIVERA MOREIRA	BOLIVIA 5710
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S): ING. SAMUEL INFANTE BARCELO	NACIONALIDAD: CHILENA	DIRECCION DOMICILIARIA: BALSAMOS 201-C y UNICA
Período del nombramiento: de 19 89 a 19 94		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S):	NACIONALIDAD:	DIRECCION DOMICILIARIA:

Categoría: **PERSONAL OCUPADO** Visa: _____

No. Directivos: **1** No. Empleados: **8**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ECON. ANGEL GILBERTO SILVA AMORES**

ALBORADA VI ETAPA MZ. 615 V. 33 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **15065**

Auditoría Externa: **CONSULTORA MARGOSOB CIA. LTDA.** SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-049**

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 Y PRODUCTORES DE CAMARON** No. **4226 - 43**

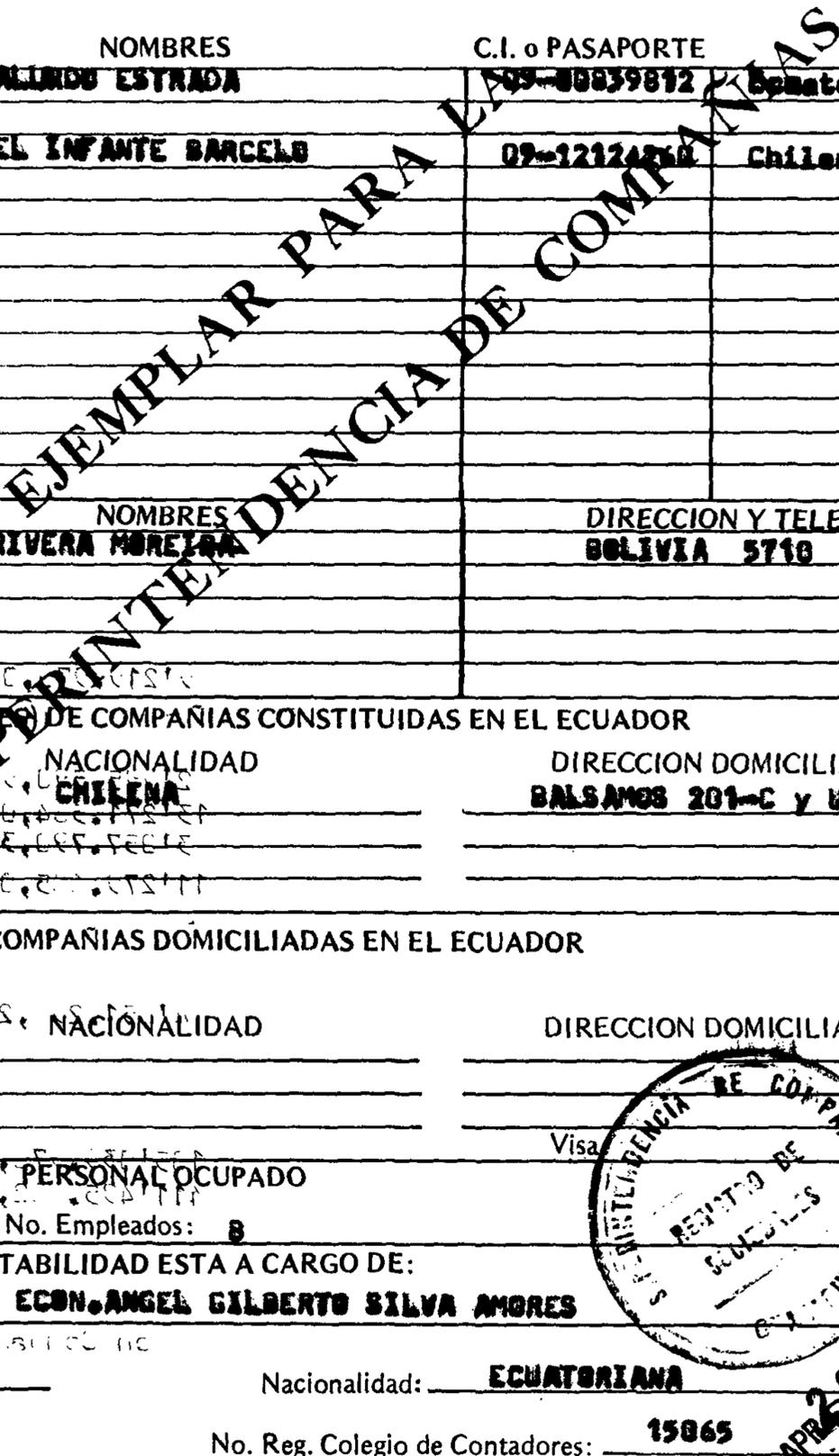
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

COTIZACIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de 19_____

N. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		3'513.084,15
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		72'936.896,38
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes 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		18.500,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
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		544.455,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			77'012.935,53
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9'219.975,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	2'995.598,94	616.447,84
1206	Maquinaria y equipo	13'271.564,00	6'331.305,78
1208	Muebles y enseres	3'057.790,34	1'448.839,14
1210	Vehículos	11'279.685,00	4'483.654,55
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	64'851.296,29	22'505.681,51
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	105'039.976,17	58'738.303,87
1226	Revalorización de otros activos fijos	411'493.802,64	197'779.698,60
TOTAL ACTIVO FIJO			9'219.975,00
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 en Compañías		27'115.731,87
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	66.039,46	32.954,37
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y Constitución	2'460.150,65	1'517.396,42
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	320.000,00	0,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		30.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			357'749.320,28
TOTAL DEL ACTIVO			434'762.255,81

2. PASIVO

21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	364.100,00
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	64'350.976,43
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	10'000.000,00
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	467.752,05
2112 Intereses vencidos y no pagados	2'147.177,70
2113 Impuestos retenidos por pagar	25.900,00
2114 Aportes al IESS por pagar	67.682,69
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 de la provisión para jubilación patronal	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	9'133.484,35
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	115'108.627,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE	201'665.700,92
2. PASIVO NO CORRIENTE	11'863.456,24
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
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	
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	11'863.456,24
TOTAL PASIVO	213'529.157,16
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	20'500.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	(15'000.000,00)
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	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	266'271.367,29
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	9'387.294,29
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1'788.839,97)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(58'142.722,96)
TOTAL PATRIMONIO NETO	221'233.098,65
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	434'762.255,81



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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1^o de ... ENERO ... al ... 31 de ... DICIEMBRE ... de 19 89 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	109'809.852,04
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
CC 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	109'809.852,04
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
CA 5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
CC 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	121'250.956,08
CC 5203 Compras de materias primas en el exterior	
LY 5204 Menos: Inventario final de materias primas	
CC 5205 Mano de obra directa	2'888.367,00
CC 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	40'538.626,28
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	189.813,00
5208 Mano de obra indirecta	1'309.687,50
5209 Suministros y materiales	2'785.584,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	454.721,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	1'536.347,22
CC 5212 Mantenimiento y reparaciones	6'381.037,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
LY 5214 Energía, agua, teléfono	5'147.245,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	3'965.841,20
5216 Inventario inicial de productos en proceso	8'172.102,36
AS 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(72'936.896,38)
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	(11'872.779,22)
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	495.656,73
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	663.200,42
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3'175.482,57
AS 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1'629.655,51
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	6'632.177,09
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(24'468.951,54)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	31'858.481,35
CC 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	1'286.717,35
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	940.533,33
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	18.600,00
CS 5606 Otros (Adjuntar detalle)	33.887,75
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	1'500.441,09
CS 5702 Pérdidas por diferencia de cambio	1.362,83
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	18.989,88
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(58'142.722,96)
CC 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 ... 12 de ... MARZO ... de 19 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

He revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi honesta opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

En: *[Firma]*
Reg. No. 1.167 CPA No. 15.065

No. REG. 15065

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MARICULTURA DEL GOLFO S.A " MARGOLFO"	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40.748.83
--	-------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		164'183.582,30
6001 Capital	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	156'085.127,98	
6008 Utilidades acumuladas	9'763.253,50	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(2'164.799,18)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		20'000.000,00
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	20'000.000,00	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		37'049.516,35
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(58'142.722,96)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	95'192.239,31	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		221'233.098,65

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		46'901.471,13
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	44'324.458,35	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	229.012,78	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	2'348.000,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
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:		83'514.784,88
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	11'588.000,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	3'498.061,92	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	20.000,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	58'142.722,96	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(36'613.313,75)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	124'625.765,39	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(88'036.451,64)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(36'613.313,75)



APR. 27 1990

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		0,00
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		0,00
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	156'085.127,98	
Más: revalorización de activos del período	95'192.239,31	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	15'000.000,00	
Saldo final	266'277.367,29	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MARICULTURA DEL GOLFO S.A " MARGOLFO"		40.748.83

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

Del ..1. . . . de ..ENERO..... al ..31.. de ..DICIEMBRE . de 19 89..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	56'486.		56'486.
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	11'598.		11'598.
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			
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		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos										
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--


 Econ: *Angel G. Siloa Amores*
 Reg No 1.167 CPA No. 15 065



APR. 27 1990