

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO A Q U A M S.A.	SIGLAS:	R. U. C. 099066078001	No. DE EXPEDIENTE: 40930-83
--	---------	---------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: PIO MONTUFAR 1713	TELEFONO: 403987	CASILLA:
SUCURSAL				TELEX:

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **50 AÑOS 06/02/2.035**

Período del balance
Del ... 1ro 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	JORGE H. MARURI CASTILLO	0904317430	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	TONY A. TALEB TERAN	090244435	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	EC. ARTURO A. MONSAYO ARRIETA		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Nombre(s) **TONY TALEB TERAN** REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) (GERENTE) Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19... **84** a 19... **89**.

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: **EC. HUGO V. ESCALANTE AREVALO**
CARCHI # 4.009 Y CH. FRANCO
Dirección y teléfono _____ Nacionalidad: **ECUATORIANA**
No. Reg. Colegio de Contadores: **10726**

Auditoría Externa: SI NO

Nombre o Razón Social _____ Nacionalidad _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **152 SUBSC. PESCA. ABRIL 29/87** Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **4277**

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)



A. ESTADO DE SITUACION

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			805.167,67
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		3'343.480,04
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		1'014.119,47
1109	Inventario productos en proceso		18'113.353,99
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y 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 para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		85.000,00
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		828.863,59
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		625.000,00
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			24'814.984,76
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	5'690.239,36		5'690.239,36
1202			
1203			
1204			
1206	9'763.604,65	2'160.205,74	7'603.398,91
1208	3'442.217,97	589.784,75	2'852.433,22
1210	11'527.234,26	3'298.562,79	8'228.671,47
1212			
1214			
1216			
1218	47'599.804,11	11'417.757,00	36'182.047,11
REVALORIZACIONES			
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220			
1222			
1224	12'819.332,28	3'762.802,69	9'056.529,59
1226	50'886.645,21	16'261.154,19	34'625.491,02
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)		4'643.384,00
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401			
1403			
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	2'725.288,74	817.586,63	1'907.702,11
1503			
1505			
1507			
1509			
1511	454.285,03	-----	454.285,03
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			111'244.181,82
TOTAL DEL ACTIVO			136'059.166,58

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		13'613.734,21
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	4'666.666,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	34'139.503,08
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	189.995,43
2110	Impuesto a la renta por pagar	148.085,62
2111	Provisiones para prestaciones sociales	678.610,55
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	90.184,55
2114	Aportes al IESS por pagar	230.148,50
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	
2121	Saldo pendiente, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		53'756.927,94
22. PASIVO NO CORRIENTE		10'292.346,41
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	10'292.346,41
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	27'742.157,55
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldo pendiente 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 (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		38'034.503,96
TOTAL PASIVO		91'791.431,90
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	5'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	81.770,65
3202	Reservas facultativas	541.321,69
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	40'808.493,90
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(2'975.638,71)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	811.787,15
TOTAL PATRIMONIO NETO		44'267.734,68
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		136'059.166,58

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1ro. de ... ENERO al ... 31. de ... DICIEMBRE de 19. 87...

50. VENTAS BRUTAS	81'708.552,00
5001 En el país	81'708.552,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	81'708.552,00
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	540.699,31
5202 Compras de materias primas en el país	35'408.369,20
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	1'014.119,47
5205 Mano de obra directa	7'494.683,86
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	13'125.892,63
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	1'393.043,00
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1'261.445,45
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	3'436.180,36
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	4'235.486,70
5216 Inventario inicial de productos en proceso	17'406.592,78
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	18'113.353,99
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	16'533.632,17
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos 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	1'468.400,00
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	519.960,90
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	70.587,27
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	272.528,88
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	2'272.314,99
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	11'929.840,13
55. GASTOS FINANCIEROS	10'671.856,03
5501 Intereses y comisiones	
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	
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	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	76.237,51
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	67.585,41
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	1'266.636,20
5801 Participación de los trabajadores	189.995,43
5802 Impuesto a la renta	264.853,63
UTILIDAD NETA	811.787,15

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 10 MARZO

El Gerente *[Signature]*
 TONY TALEB TERAN
 A.S. I. A. M. S. A.

[Signature]
 EC. HUGO ESCALANTE A.
 El Contador No. Reg. 10726

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.

EL COMISARIO

EL COMISARIO

DE DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO AQUAM S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40930-83
--	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		31'655.711,70
6001 Capital	5'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	(3'000.000,00)	
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	42'303.004,19	
6008 Utilidades acumuladas	623.092,34	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	13'270.384,83	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		3'000.000,00
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		9'612.022,98
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	811.787,15	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	8'800.235,83	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		44'267.734,68

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		17'210.208,66
7001 Utilidad neta del ejercicio	811.787,15	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	13'125.892,63	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	272.528,88	
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		
7007 Aumento de capital social	3'000.000,00	
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		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		49'252.892,41
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	17'916.251,86	
7203 Compra de inversiones permanentes	1'665.300,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	29'217.055,52	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	454.285,03	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		32'042.683,75
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	28'941.943,18	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	3'100.740,57	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		32'042.683,75

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	81.770,65	
Reservas facultativas	541.321,69	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año	81.770,65	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	81.770,65	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	42'303.004,19	
Más: revalorización de activos del período	8'800.235,83	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	10'294.746,12	
Saldo final	40'808.493,90	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO A Q U A M S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40930-83
---	-------------	----------------------------

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

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

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	37'089.825,00		37'089.825,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	4'160.590,00		4'160.590,00
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	81'708.552,00		81'708.552,00
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		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			5	1'468.400=	1	480.000,=	26	7'494.683,86		
Extranjeros										

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


 8 ABR. 1988