

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EL CAMPO S/A. " CAMPOSA "	SIGLAS: CAMPOSA	R. U. C. 0990818995001	No. DE EXPEDIENTE: 4242-64
--	--------------------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS E INSUMOS AGROPECUARIOS

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Km. 11 Via a Daule	TELEFONO: 250775	CASILLA: 5524	TELEX: 3415
SUCURSAL	Quito	Av Eloy Al faro # 2129			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance

Del 1.º 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	ING GONZALO HIDALGO TERAN	09033426	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	Sr. NESTOR CUBILLOS CARVAJAL	0902332897	COLOMBIANA
Directores o vocales principales	Ing. Gonzalo Hidalgo T. Coemelio Hidalgo M Nestor Cubillos C. George Meale P. Eco. Fernando Icaza, D. Miguel Barba		
Directores o vocales suplentes	Dr. Pedro Alvar, Lcdo Diego Hidalgo Carlos de Maal Eco Nestor Cubillos Andrade Ing Ramon Espinoza Davalos Menendez		

2. COMISARIOS

NOMBRES

DIRECCION Y TELEFONO

Principales	Ing PIEDAD LEON	GUAYAQUIL 351-300
Suplentes	Sr. Jhon TAYLOR	GUAYAQUIL 397400

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING GONZALO HIDALGO Y NESTOR CUBILLOS C Nacionalidad: ECUATORIANA - COLOMBIA

Período de vigencia designación: de 19.88 a 19.88

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

COMPAÑIAS 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:	ECO. WILDA FUENTES SANCHEZ
SAUCES 1 Mz F 4 Villa 11	Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono	No. Reg. Colección de Contadores: 8605
Auditoría Externa:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
PRICE WATERHOUSE \$Co.	No. Reg. Super. Ctas.: ECUATORIANA
Nombre o Razón Social	Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:	
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input checked="" type="checkbox"/> Agropecuario <input checked="" type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación: "A"
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 290	Fecha: 14 Marzo/74 Período vigencia:
AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIA Y COMERCIO	No.
CREDITOS CON LA C. F. N.:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Publicación último balance (Adj. copia) SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>

Recibido hoy día de de 19.

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			21'002.469,72
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		98'532.394,48
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		137'104.494,60
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(5'020.548,76)
1108	Inventario materia prima		106'278.407,85
1109	Inventario productos en proceso		3'621.458,01
1110	Inventarios suministros y materiales		13'068.677,01
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		153'641.196,84
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		22'595.980,55
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(1'250.000,00)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'085.314,83
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		49'820.759,52
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		280.040,60
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			602'730.645,25
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		1'743.819,40
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		243.004,00
1204	Edificios e instalaciones	3'599.242,95	20'269.721,77
1206	Maquinaria y equipo	6'071.085,71	10'362.970,25
1208	Muebles y enseres	2'924.691,84	5'151.748,04
1210	Vehículos	2'299.550,41	2'362.149,04
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		9'591.288,80
1222	Revalorización de edificios	3'538.751,06	7'152.426,89
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	34'240.163,54	34'470.556,33
1226	Revalorización de otros activos fijos	20'982.850,71	15'359.627,53
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		380.400,00
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	546.107,71	659.744,42
1503	Gastos de investigación y desarrollo	4'928.491,85	4'662.772,14
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	-0-	2'006.592,73
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			114'416.821,24
TOTAL DEL ACTIVO			717'147.466,49

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	
2102 Proveedores en moneda extranjera	84'606.430,94
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	132'620.249,06
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	102'413.029,88
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	2'341.665,26
2112 Intereses vencidos y no pagados	7'080.839,29
2113 Impuestos retenidos por pagar	7'538.030,64
2114 Aportes al IESS por pagar	4'680.161,19
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 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	38'679.118,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	379'959.524,48
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	
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	168'009.169,39
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)	58'823.246,27
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	226'832.415,66
TOTAL PASIVO	606'791.940,14
3. PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	100'500.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	6'250.598,45
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	3'057.798,48
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	18'933.855,50
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	(1'500.000,00)
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	18'090.822,19
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(26'977.548,27)
TOTAL PATRIMONIO NETO	110'355.526,35
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	717'147.466,49

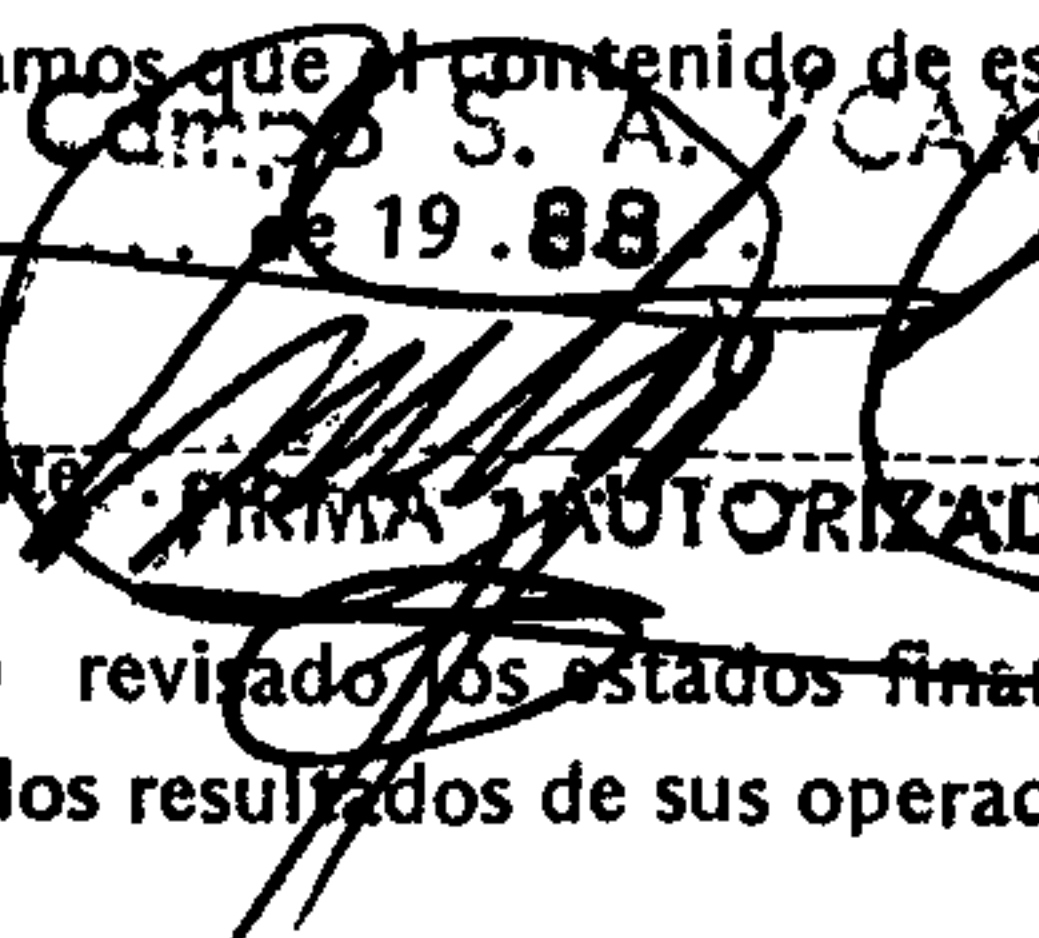
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avaes o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

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

50. VENTAS BRUTAS	545'333.611,92
5001 En el país	544'742.475,92
5002 En el exterior	591.136,00
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	20'468.445,70
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	524'865.166,22
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	96'723.704,69
5102 Compras de productos terminados en el país	5'440.441,76
5103 Compras de productos terminados en el exterior	189'717.213,86
5104 Menos: Inventario final	(153'641.196,84)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	41'640.441,76
5202 Compras de materias primas en el país	18'183.290,57
5203 Compras de materias primas en el exterior	250'371.450,36
5204 Menos: Inventario final de materias primas	106'278.840,85
5205 Mano de obra directa	4'740.500,81
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	7'579.149,30
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	4'746.632,00
5209 Suministros y materiales	24'422.510,20
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	390.836,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	5'762.067,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	1'831.836,00
5213 Impuestos a la producción y otros	821.667,00
5214 Energía, agua, teléfono	2'384.785,78
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	14'229.699,51
5216 Inventario inicial de productos en proceso	5'437.093,10
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	3'621.858,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	96'723.704,69
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	153'641.196,84
UTILIDAD BRUTA	182'707.867,57
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	12'301.752,97
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	6'236.448,59
5303 Comisiones a empleados y particulares	11'078.536,15
5304 Publicidad y propaganda	39'253.070,81
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	43'766.430,57
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	7'240.456,78
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'944.469,25
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	823.124,17
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 pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	75.085,19
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	20'797.312,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	38'191.080,80
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	35'127.703,75
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	44'085.507,81
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5'794.144,12
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	8'250.438,13
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(26'977.548,27)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	(26'977.548,27)
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 15 de Abril de 1988.

El Gerente: 
 FIRMA AUTORIZADA

El Contador:  No. Reg. 86.05

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