

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: EL CAMPO S. A. "CAMPOSA"		SIGLAS: CAMPOSA	R.U.C. : 0990018995001	No. DE EXPEDIENTE: 4242-64
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS E INSUMOS AGROPECUARIOS				
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No. AV. Martha Bucaram de Roldos, Km. 11	TELEFONO: 250775	CASILLA: 5524 TELEX: 40133
SUCURSAL	Quito	Av. E. Alfaro 2129 y 6 Dic.	242459	24 - A 2660
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Junio 24 de 2.004				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 958'028.529,28				

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	Inq. Gonzalo Hidalgo Terán	093342640	Ecuatoriano
Vicepresidente			
Gerente(s)	Nestor Cubillos Carvajal	0900635128	Colombiano
Directores o-vocales principales	Inq. Gonzalo Hidalgo Terán Sr. Nestor Cubillos Carvajal Dr. Miguel Babra Sr. Cornelio Hidalgo Maldonado		
Directores o-vocales suplentes	Sr. Juan Portagies Ing. Francisco Ortega Lcdo. Diego Hidalgo Velasco Econ. Nestor Cubillos Andrade		

2. COMISARIOS

NOMBRES

DIRECCION Y TELEFONO

Principales	Econ John Taylor	
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
NESTOR CUBILLOS CARVAJAL	COLOMBIANA	
ING. GONZALO HIDALGO TERAN	ECUATORIANA	

Período del nombramiento: de 19 **90** a 19 **92**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:

Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:

No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **SAMUEL H. LUNA MONTALVAN**
Cdla. Martha de Roldos Mza. 213 Villa 12
 Dirección y teléfono: _____ Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 No. Reg. Colegio de Contadores: **0.3495 ABR. 1990**

Auditoría Externa:

SI NO

No. Reg. Super. Cías.: **011**

PRICE WATERHOUSE

Ecuatoriana

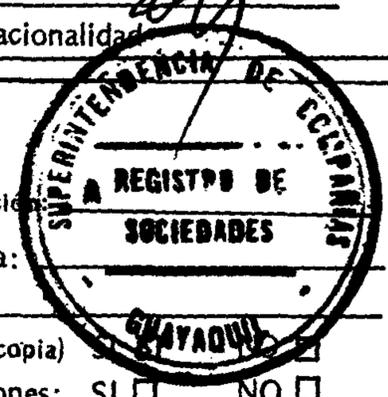
Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Furístico Otras Clasificación:
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **290** Fecha: **Marzo 14/74** Período vigencia: No. **3.096**
 AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industrias y Comercio**
 CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia)
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO



Recibida hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

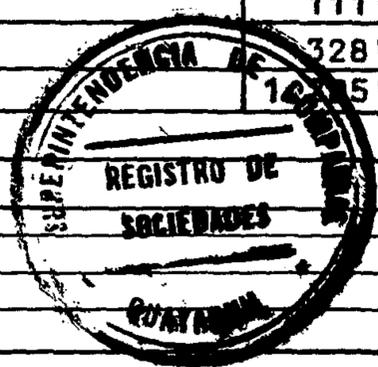
A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			1,377,91
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		24'083,374,91
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		8'230,880,13
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		210'444,094,34
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		234'374,654,03
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		1'588,060,00
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3'748,152,60
1108	Inventario materia prima		137'617,688,34
1109	Inventario productos en proceso		27'368,538,51
1110	Inventario suministros y materiales		45'521,175,26
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		240'394,799,75
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		56'507,519,27
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		1'250,000,00
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		2'500,820,82
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'517,262,23
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		10'197,228,03
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		11'627,892,31
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-
1126	Otros activos corrientes		1'500,000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.009'475,835,33
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	3'317,769,40	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e instalaciones	30'724,887,00	5'015,623,56
1206	Maquinaria y equipo	18'177,956,46	3'503,271,79
1208	Muebles y enseres	10'882,036,48	2'460,800,84
1210	Vehículos	4'382,585,99	1'492,036,30
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-	-
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones	-	-
1218	Otros activos fijos	-	-
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	27'189,120,60	-
1222	Revalorización de edificios	21'208,118,17	6'463,785,20
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	148'108,773,93	78'629,541,49
1226	Revalorización de otros activos fijos	87'875,391,24	62'545,330,13
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		449,500,00
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	1'205,852,13	787,278,07
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	9'591,263,99	6'846,744,53
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		658,531,60
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			196'027,375,04
TOTAL DEL ACTIVO			1.205'503,210,37

I

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	36'869.973,57
2101 Proveedores en moneda nacional	152'588.006,22
2102 Proveedores en moneda extranjera	- . -
2103 Anticipos de clientes	207'492.149,46
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	- . -
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	23'692.247,96
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	22'301.165,36
2110 Impuesto a la renta por pagar	5'119.728,50
2111 Provisiones para prestaciones sociales	- . -
2112 Intereses vencidos y no pagados	10'481.893,59
2113 Impuestos retenidos por pagar	5'140.499,91
2114 Aportes al IESS por pagar	37'299.174,14
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	37'885.353,63
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)	83'783.777,62
TOTAL PASIVO CORRIENTE	622'653.969,96
22. PASIVO NO CORRIENTE	174'630.340,30
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	50'273.400,00
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	24'131.310,00
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)	5'162.965,30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	254'198.015,60
TOTAL PASIVO	876'851.985,56
3. PATRIMONIO NETO	
31. 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	1'500.000,00
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	6'740.714,95
3202 Reservas facultativas	- . -
3203 Otras reservas	7'468.847,01
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	- . -
3302 Revalorización de otros activos fijos	120'373.482,55
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits	- . -
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	10'090.822,19
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(26'977.548,27)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	111'954.906,38
TOTAL PATRIMONIO NETO	328'651.224,81
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1'205'503.210,37

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^a de Enero al 31 de Diciembre de 1989

50. VENTAS BRUTAS	1.260'009.451,63
5001 En el país	1.251'154.305,34
5002 En el exterior	8'855.146,29
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	39'047.084,82
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-
VENTAS NETAS	1.220'962.366,81
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	35'205.587,84
5102 Compras de productos terminados en el país	18'911.116,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	210'756.392,74
5104 Menos: Inventario final	87'707.080,86
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	222'472.640,58
5202 Compras de materias primas en el país	63'784.734,77
5203 Compras de materias primas en el exterior	340'406.333,24
5204 Menos: Inventario final de materias primas	137'617.688,34
5205 Mano de obra directa	10'450.980,57
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	14'347.326,19
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5'002.112,60
5208 Mano de obra indirecta	18'119.082,69
5209 Suministros y materiales	34'001.214,85
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1'291.797,45
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	8'827.341,31
5212 Mantenimiento y reparaciones	11'286.459,60
5213 Impuestos a la producción y otros	104.000,00
5214 Energía, agua, teléfono	4'660.505,90
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	14'677.746,81
5216 Inventario inicial de productos en proceso	25'534.232,46
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	27'368.538,51
5218 Inventario inicial de productos terminados	66'110.338,44
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	152'687.718,89
UTILIDAD BRUTA	521'193.449,33
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	31'081.441,82
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	23'617.259,71
5303 Comisiones a empleados y particulares	26'341.949,45
5304 Publicidad y propaganda	8'978.307,05
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	3'052.639,71
5306 Otros (Adjuntar detalle)	145'804.688,91
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	19'976.362,99
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	7'643.152,77
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	3'303.829,98
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	3'584.938,39
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	4'222.609,65
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	120.585,21
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	37'063.998,90
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	206.401.684,76
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	148'450.944,62
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	3'820.694,40
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	35'697.341,47
5604 Dividendos en efectivo	-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	64'134.630,44
5606 Otros (Adjuntar detalle)	4'840.682,82
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	854.380,77
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	157'948.319,70
5801 Participación de los trabajadores	23'692.247,96
5802 Impuesto a la Renta	22'301.165,36
UTILIDAD NETA	111'954.906,38

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de Marzo de 1990

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.3436

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