

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SEGISMAN S.A.	SIGLAS: S.A.	R. U. C. 0990875553001	No. DE EXPEDIENTE: 44583-87
---	------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AV. CARLOS JULIO ROSENENA KM 1 1/2	TELÉFONO: 200100	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **21/09/2037**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **129'228.120,62**

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 19**88** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. EDUARDO ROMERO CARBO	1701427609	ECUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	ING. ALFONSO ROMERO CARBO	0902066721	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	JORGE ALVAREZ LITARDO	URD. 155 504478-1000	ECUATORIANO
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING. EDUARDO ROMERO CARBO	Categoría: PRESIDENTE	Nacionalidad: ECUATORIANO
ING. ALFONSO ROMERO CARBO	GERENTE	ECUATORIANO

Período de vigencia designación: de 19**87** a 19**92**.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No.	EMPLEADOS: No. 6	OBREROS: No. 28
-------------------	--------------------	----------------------------	---------------------------

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: **ING. WASHINGTON VERA ROMERO**

CDA. LA GARZOTA MANZ. 29 VILLA 5 Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANO**

No. Reg. Colegio de Contadores: **7841**

Auditoría Externa: SI NO

CPA. CARLOS ALBERTO HIDALGO REYTO Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: **SC-ENAE-0038**

ECUATORIANO Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: **50 años**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL** No. **5943**

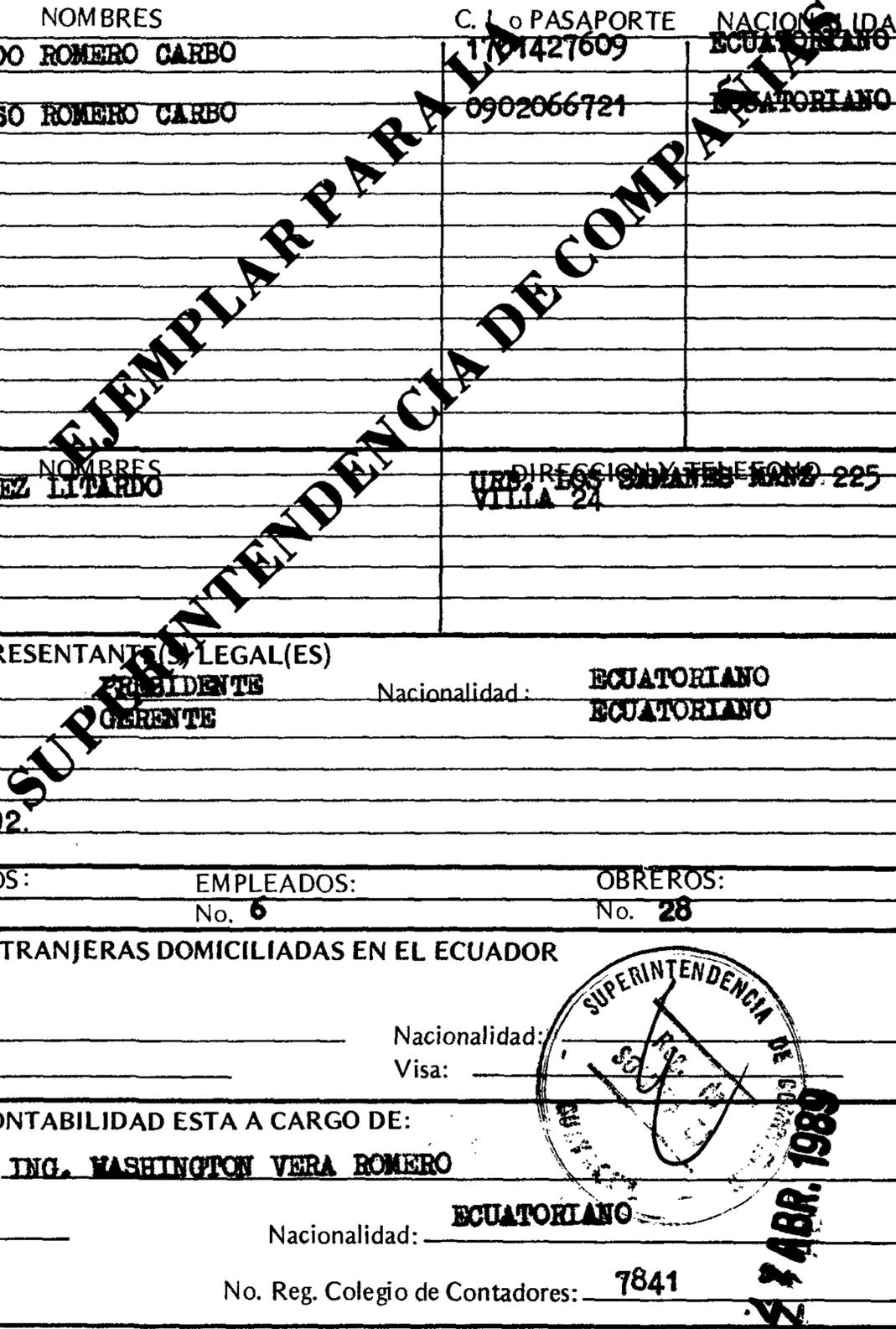
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19____

No. DE ANEXOS: _____

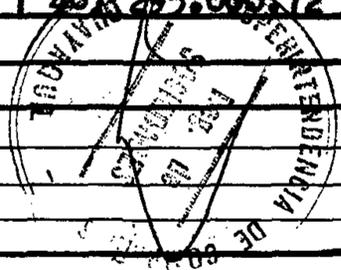
Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		4'853.775,09
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		187'145.419,76
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		1'827.931,00
1109	Inventario productos en proceso		45'122.799,01
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		983.005,32
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		4'616.936,20
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			244'549.866,38
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		14'737.572,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		13'675.027,80
1204	Edificios e instalaciones	97.400,75	1'280.969,25
1206	Maquinaria y equipo	293.401,24	4'168.636,06
1208	Muebles y enseres	166.139,00	2'300.874,00
1210	Vehículos	700.000,00	3'500.000,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	3'479.207,45	56'398.089,30
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	27.713,98	447.382,87
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	239.562,12	3'403.691,34
1226	Revalorización de otros activos fijos	3'615.195,05	50'605.558,99
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)		
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	16.250,00	133.750,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo	974.022,75	12'012.947,73
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		162'80.695,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			162'80.695,00
TOTAL DEL ACTIVO			407'299.060,72

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	161'306.584,22
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	33'500.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	117'356.096,00
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	771.049,85
2112	Intereses vencidos y no pagados	86'687.400,61
2113	Impuestos retenidos por pagar	68.404,56
2114	Aportes al IESS por pagar	160.947,55
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	(144.102,90)
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	399'706.379,89
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	5'000.000,00
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	
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		5'000.000,00
TOTAL PASIVO		404'706.379,89
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	54'456.633,20
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(53'867.952,37)
TOTAL PATRIMONIO NETO		2'588.680,83
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		407'295.060,72
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

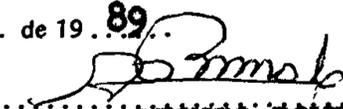


B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... ~~ENERO~~ ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 88 ...

50. VENTAS BRUTAS	130'584.843,42
5001 En el país	130'584.843,42
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	130'584.843,42
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	78'136.847,56
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	4'843.894,31
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	2'899.239,37
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	669.155,02
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	601.487,99
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	716.360,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	28'508.126,18
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	14'209.732,98
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	2'062.203,87
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	794.170,37
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	287.738,16
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	449.967,30
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	109.655,51
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	596.913,6
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	4'019.399,66
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	5'892.684,46
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	1'175.902,55
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)	27'359.595,69
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	(53'867.952,37)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(53'867.952,37)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 17 ... de ... ABRIL ... de 19 ... 89 ...

El Gerente ...  ...
ING. ALFONSO ROMERO CARBO

El Contador ...  ... No. Reg.
ING. WASHINGTON VERA ROMERO

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.


JORGE ALVAREZ LITARDO
f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SEGETSMAN S.A.	C. I. I. U. 099087553001	No. EXPEDIENTE 44583-87
--	-----------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60	PATRIMONIO INICIAL:	2'000.000,00
6001	Capital	2'000.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva legal	
6005	Reserva facultativa	
6006	Otras reservas	
6007	Superávit de capital	
6008	Utilidades acumuladas	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .	--0--
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:	--0--
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:	--0--
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	
6303	Más: Superávit de capital del período	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	--0--
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	2'000.000,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	10'725.171,19
7001	Utilidad neta del ejercicio	
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	4'736.148,44
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	989.022,75
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	5'000.000,00
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:	69'204.427,10
7201	Dividendos pagados	7'049.464,69
7202	Compra de activos fijos	
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	8'206.315,04
7206	Reducción del capital social	
7207	Pérdidas del ejercicio	53'867.952,37
7208	Otros	80.695,00
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)	(58'479.255,91)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(155'156.513,51)
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(96'677.257,60)
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	(58'479.255,91)

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 REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	
	Más: revalorización de activos del período	54'456.633,20
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	54'456.633,20

23 Nov. 19

