

**REPUBLICA DEL ECUADOR**

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MARIA TERESA SOCIEDAD EN PREDIOS RUSTICOS		SIGLAS:	RUC. 0990009198001	No. DE EXPEDIENTE: 5225-71
PRINCIPAL	CIUDAD: Milagro	CALLE y No.: Anexo al Ingenio Valdez	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329
SUCURSALES				

Período del balance Del 1.º de Enero de 1986... Al 31 de Diciembre de 1986... Fecha de vencimiento: Marzo 4/2.02  
Plazo duración: 50 años

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Rafael Jaramillo Valdez	09-00900044	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Emilio Valdez Palau	09-00980004	"
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Juan Tay Lee Salazar	Pichincha #103 305811	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) Rafael Jaramillo Valdez - Emilio Valdez Palau Nacionalidad: Ecuatoriana  
 Cargo(s) Presidente - Gerente  
 Fecha de nombramiento: Abril 8/87 Abril 8/87 Período: 1 año  
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

**REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR**

Nombre(s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
 Cargo(s) o designación(es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No.: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica: Blanca Armijos Trujillo Nacionalidad: Ecuatoriana  
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: Cdla. Pradera II Mz. D-35 Villa 32

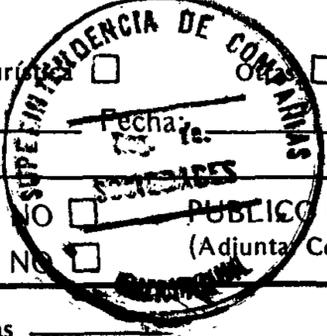
Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuaria  Turismo  Clasificación \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI  NO  PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI  NO  (Adjunta Copia)



Recibido hoy día 13 de Mayo de 19 1987 a las \_\_\_\_\_ El Secretario \_\_\_\_\_  
 de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_ fojas útiles. CERTIFICO: \_\_\_\_\_

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101	Caja bancos moneda nacional		47.678,00
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		16'446.087,34
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		48'872.065,59
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o 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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>65'365.830,93</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	11'465.618,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso Inst. RiegoDren.	219.580,14	
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres		
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones	196'113.996,30	35'381.444,33
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	67'635.407,00	
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	21'936.775,00	
			11'465.618,00
			219.580,14
			160'732.551,97
			67'635.407,00
			21'936.775,00
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
<b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>			
		<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
<b>15. ACTIVO DIFERIDO</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1501	Gastos de organización	132.959,00	34.759,70
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
			98.199,30
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>262'088.131,41</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>327'453.962,34</b>

2. PASIVO		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores moneda nacional	
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	46'571.428,57
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	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	710.419,23
2110	Impuesto a la renta por pagar	479.059,36
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	1'255.163,74
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>49'016.070,90</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	163'129.120,90
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>163'129.120,90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>212.145.191,80</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	81'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	4'223.295,40
3202	Otras reservas	4'593.048,77
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	9.001,80
3302	Revalorización de otros activos fijos	21'936.775,00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3'546.649,57
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>115'308.770,54</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>327'453.962,34</b>

#### OBLIGACIONES CONTINGENTES

#### 4. CUENTAS DE ORDEN

##### 40. DEUDORAS

4001	Avales otorgados	
4002	Otras garantías otorgadas	102'881.120,62

##### 41. ACREEDORAS

4101	Responsabilidades por avales otorgados	
4102	Responsabilidades por otras garantías	102'881.120,62

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	173'358.443,34
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial materias primas Costo Producción Caña Zafra # 102	58'822.703,20
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa y otros gastos Producción Caña	59'931.766,36
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica Preparación y Siembra de Caña	7'700.582,50
5208 Mano de obra indirecta	12'374.773,32
5209 <del>Suministros y materiales</del> Arriendo Maquinaria Agrícola	7'688.462,58
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	8'404.937,33
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	623.130,09
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>17'812.087,96</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	2'546.879,06
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	13.295,90
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1'380.310,13
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>13'871.602,87</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	9'897.795,24
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	762.320,53
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>	<b>4'736.128,16</b>
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	710.419,23
5802 Impuesto a la renta	479.059,36
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>3'546.649,57</b>

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) .....

El Contador .....

No. Reg. 12451

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MARIA TERESA SOCIEDAD EN PREDIOS RUSTICOS	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 5225-71
--	----------	---------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

60	PATRIMONIO INICIAL:		111'762.120,97
6001	Capital social	81'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	4'223.295,40	
6005	Otras reservas	4'593.048,77	
6006	Superávit de capital	21'945.776,80	
6007	Utilidades acumuladas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
62.	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		3'546.649,57
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	3'546.649,57	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>			<b>115'308.770,54</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva legal	255.843,43	
Otras reservas	1'693.683,53	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas	2'558.434,34	
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	3'967.451,97	
Más: Asignación del año	255.843,43	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	4'223.295,40	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	21'945.776,80	
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	21'945.776,80	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>			<b>174'389.648,87</b>
7001	Utilidad neta del ejercicio	3'546.649,57	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	7'700.582,50	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	13.295,90	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	163'129.120,90	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>			<b>111'493.190,76</b>
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	111'479.450,76	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	13.740,00	
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>			<b>62'896.458,11</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>16'349.760,03</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>( 46'546.698,08)</b>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>			<b>62'896.458,11</b>

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO MARIA TERESA SOCIEDAD EN PREDIOS RUSTICOS	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 5225-71
---	---------	---------------------------

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

Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 1986

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	173'358.443,34		173'358.443,34
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**

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	NOTA EXPLICATIVA: El personal pertenece a Cía. Azucarera Valdez				
Remuneración S/.	S.A. quienes cobran su servicio en forma global por todos los tra-				
Extranjera No.-	bajos agrícolas efectuados por lo cual no tenemos detalle de per-				
Remuneración S/.	sonal ni salarios individualizados.				
15 o/o Participación S/.					

**PROGRAMA ANUAL DE INVERSION**

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :      SI       NO

Monto de la Inversión programada :      S/. \_\_\_\_\_

Construcciones:      S/. \_\_\_\_\_

Maquinaria y Equipo:      S/. \_\_\_\_\_

Financiamiento: Recursos Propios: \_\_\_\_\_ o/o      Prestados: \_\_\_\_\_ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión       Racionalización       Reposición