

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: T

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "AGROINDUSTRIAL BALANFARINA S A"		SIGLAS: AIBSA	R. U. C. 060030497001	No. DE EXPEDIENTE: 7-285-78
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				428578
PRINCIPAL	CIUDAD: Riobba	CALLE y No.: Bonilla y Santillan	TELEFONO: 961647	CASILLA: 028
SUCURSAL				TELEX: 25051
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Mayo 25 de 2.003				

Período del balance
Del **1** 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	Econ. Tomás Cordero Araujo	170060354	Ecuatoriana
Vicepresidente	Romeo Almeida Mancheno	0600120919	Ecuatoriana
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	Germán Cordero Araujo	060017792	Ecuatoriana
	Jaime Cordero Araujo	0600015937	Ecuatoriana
	Jorge Vallejo Eljuri	0600378079	Ecuatoriana
	Ing Jorge Sobia Almeida	1710169285	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	Giovani Petrilli Enrique Camacho Alvarez	DIRECCION Y TELEFONO C Constituyente y Carabobo Es Rosario Mz 8 Quito	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): **Econ. Tomás Cordero Araujo** Nacionalidad: **Ecuatorianos**
Romeo Almeida Mancheno
Presidente **Gerente General**

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **90**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO: **10** OBREROS: **12**

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Alonso Betancourt Calderón**
Carabobo 10-52 Tel 963175 Nacionalidad: **Ecuatoriana**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **2867**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **7-286-78**

Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **"A"**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1001** Fecha: **28-sep 11** Período vigencia: **indefinido**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industriales** No. **217**

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 **12 MAYO 1988** de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
Superintendencia de Compañias
Registro de Sociedades

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			9.986.621,47
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		9.986.621,47
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		38.172.843,30
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		26.915.794,66
1109	Inventario productos en proceso		255.352,26
1110	Inventarios suministros y materiales		2.905.336,52
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		2.881.989,11
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		331.952,60
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		75.750,00
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		3.172.132,65
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		5.538.478,12
1126	Otros activos corrientes		205.329,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			90.441.580,94
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	13.465.471,10	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1.217.788,49	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	7.441.209,35	1.714.654,29
1206	Maquinaria y equipo	21.783.119,91	12.840.059,98
1208	Muebles y enseres	1.761.279,25	433.635,19
1210	Vehículos	6.160.641,00	1.793.546,85
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	4.152.806,05	1.107.328,61
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	144.662.158,29	101.017.085,04
1226	Revalorización de otros activos fijos		
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		
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		
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			81.838.164,56
TOTAL DEL ACTIVO			172.279.745,50

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	7.511.899,09
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	15.865.894,07
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	8.937.947,05
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2.711.626,22
2110	Impuesto a la renta por pagar	3.724.279,64
2111	Provisiones para prestaciones sociales	717.814,76
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	207.279,00
2114	Aportes al IESS por pagar	307.081,43
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	2.854.743,31
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		42.838.564,57
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	892.800,00
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	706.140,00
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	6.000.000,00
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	4.943.224,29
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		12.542.164,29
TOTAL PASIVO		55.380.728,86
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30.014.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	3.756.859,26
3202	Reservas facultativas	11.222.903,58
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	51.199.917,94
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	10.410.194,94
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	10.295.140,92
TOTAL PATRIMONIO NETO		116.899.016,64
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		172.279.745,50

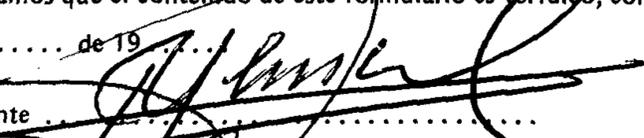
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

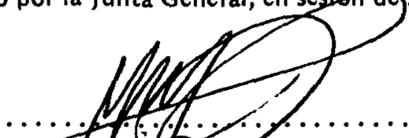
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... Enero al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 19. 88 ...

50. VENTAS BRUTAS	205.136.194.67
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(4.530.00)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-
VENTAS NETAS	205.131.664.67
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	10.229.789.68
5202 Compras de materias primas en el país	158.002.620.50
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(26.915.794.66)
5205 Mano de obra directa	3.386.384.91
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	9.627.533.11
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	2.216.616.84
5209 Suministros y materiales	4.183.215.16
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	256.497.96
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	1.156.143.37
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	2.296.256.71
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	222.021.40
5216 Inventario inicial de productos en proceso	398.173.70
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(255.352.20)
5218 Inventario inicial de productos terminados	4.575.069.16
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(2.881.989.11)
UTILIDAD BRUTA	38.634.478.51
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	1.101.390.00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	293.270.00
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1.485.235.21
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	5.371.192.00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1.834.582.03
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	389.513.48
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	584.059.89
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3.127.071.95
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1.345.380.50
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	23.102.783.36
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	6.032.799.56
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)	1.007.524.35
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	18.077.508.15
5801 Participación de los trabajadores	2.711.626.23
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	15.365.881.92

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

de 19
El Gerente 

El Contador  No. Reg. ... 2867 ...

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.

(.) COMISARIO

(.) COMISARIO

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
"AGROINDUSTRIAL BALANFARINA S A"	060030497001	7-285-78

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

Del .1. de Enero..... al .31. de Diciembre.. de 19.87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	158.002.620,50		158.002.620,50
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo		8.355.650,40	8.355.650,40
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	20.444,06		20.444,06
30.1 Productos Terminados	205.131.664,67		205.131.664,67
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.-	1	7	2	12	--
Remuneración S/.	2.400.000	2.431.192	1.260.000	5.603.001	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	123.255	862.790	246.511	1.479.070.	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

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

12 Mayo 1988

Monto de la Inversión programada: S/. 54.072.082

Superintendencia de Compañías

Construcciones: S/. 22.850.082

Registro de Sociedades

Maquinaria y Equipo: S/. 31.322.000

Financiamiento: Recursos Propios: 52.01 o/o Prestados: 47.99 o/o

La Inversión programada servirá para **Construcción filial de Guayaquil**

Expansión Racionalización Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO "AGROINDUSTRIAL BALANFARINA S A"	C.I.I.U. 060030497001	No. EXPEDIENTE 7 - 285 - 78
------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------	--------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		84.288.752.34
6001	Capital social	50.014.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	2.220.271.07	
6005	Otras reservas	11.222.903.58	
6006	Superávit de capital	30.421.382.75	
6007	Utilidades acumuladas	10.410.194.94	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		31.073.676.11
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	10.295.140.92	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	20.778.535.19	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		115.362.428.45

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal		2.220.271.07	
Otras reservas		11.222.403.58	
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas		10.410.194.94	
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial		2.220.271.07	
Más: Asignación del año		1.536.588.19	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		3.756.859.26	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		30.421.382.75	
Más: revalorización de activos del período		20.778.535.19	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		51.199.917.94	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			29.883.652.41
7001	Utilidad neta del ejercicio	10.295.140.92	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	12.318.026.34	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	1.270.485.15	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	6.000.000,00	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			20.243.835.89
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	20.243.835.89	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		9.639.816.52
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	49.030.016.97	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	37.390.199,85	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		9.639.816,12

12 MAYO 1988

SuperIntendencia de Compañías
Registro de Sociedades