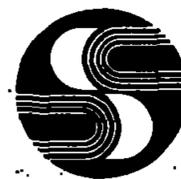


SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 8700-76	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: AVENIDA DEL EJERCITO Y 1º DE MAYO	NUMERO: 613	TELEFONO: 392312	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	ING. SANTIAGO SALEM KRONFLE	0904315801	MALECON Y P. AGUIRRE ED. FORTIN
Vicepresidente			
Gerente (s)	PETER BOZANIC MOHAR	0911912897	BARRIO DEL CENTENARIO
Apoderado			
COMISARIOS	HECTOR PALMA LUNA		CDLA. GUAVACANES
Principal			
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	50.851,00
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	53'701.475,62
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	
Inventario productos en proceso		1106	197'050.339,00
Inventario suministros y materiales		1107	15'720.146,00
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	961.868,00
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			267'484.679,62
1.2 ACTIVO FIJO			
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición 380.000,00	Depreciación acumulada	1201 380.000,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones			1204
Maquinaria y equipo	59'012.022,48	17'892.884,90	1205 119.137,58
Muebles y enseres	3'967.272,55	3'643.552,55	1206 323.720,00
Vehículos	2'735.000,00	1'077.946,00	1207 1'657.054,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	180'576.285,56	20'943.195,89	1208 159'633.089,67
REVALORIZACIONES			
Terrenos	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo	207'771.531,52	83'958.142,10	1223 123'813.389,42
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	245'125.448,89	105'414.566,56	1224 139'710.882,33
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES			
Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución	Valor Inicial 30.966,00	Amortización Acumulada 30.966,00	1501 ----
Gastos de investigación, exploración y otros	1'972.258,00	1'257.346,38	1502 714.912,42
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			467'352.185,42
TOTAL DEL ACTIVO			734'836.865,04

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	289.974,88
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	2'825.359,70
Impuestos y Leyes Sociales		2107	9'387.988,55
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	38'547.641,58
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			51'050.964,71
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	1'100.000,00
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	407'406.342,35
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			408'506.342,35
TOTAL PASIVO			459'557.307,06
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	2'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	407.832,47
Reservas facultativas		3202	665.659,25
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	284'742.004,79
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	4'074.477,41
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	16'610.415,94
TOTAL PATRIMONIO NETO			275'279.557,98
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			734'836.865,04

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MÓVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	496'919.007,68
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		496'919.007,68
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: inventario final	5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	381'234.972,00
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: inventario final de materias primas	5204	(15'720.146,00)
Mano de obra directa	5205	25'823.545,15
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	38'476.135,00
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	85'954.370,48
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	60'896.738,35
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	48.870,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	8'236.532,00
Inventario inicial de productos en proceso	5216	112'337.230,00
Menos: inventario final de productos en proceso	5217	(197'050.339,00)
Inventario inicial de productos terminados	5218	
Menos: inventario final de productos terminados	5219	
UTILIDAD BRUTA		(3'318.900,30)
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	2'580.145,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	463.402,32
Alquiler, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	559.657,28
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	4'871.134,95
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	200.323,00
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	4'600.933,29
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		(16'594.496,14)
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	92.381,80
Otros gastos financieros	5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	235.156,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	158.694,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		(16'610.415,94)
Participación de los trabajadores (15%)	5801	
Impuesto a la Renta	5802	
UTILIDAD NETA		

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			111'944.552,55
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	
Aumentos del Capital Social		6002	
Incrementos de Superávit de Capital		6003	146'724.589,49
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	16'610.415,94
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			275'279.557,98

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		289'078.237,44
Utilidad del ejercicio	7001	
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	43'547.592,95
Venta de Activos Fijos e Inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	245'530.644,49
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		140'166.665,80
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	104'205.650,95
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	
Otros	7208	35'961.014,85
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO :		216'433.714,91
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		67'522.143,27
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		148'911.571,64

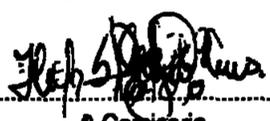
Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20 de MAYO de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: ING. SANTIAGO SALEM KRONFLE
 FIRMA: 
 C.I. 0904315801

CONTADOR
 NOMBRE: ING. BERTHA SOJOS ALVARADO
 FIRMA: 
 C.I. 0906800313 MATRICULA: 07783

He (nos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.


) Comisario

) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____
 Nº de Anexos _____