

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EL ROSARIO EPSA S.A	SIGLAS: ERSA	R. U. C. 09903632001	No. DE EXPEDIENTE: 9497-78
--	-----------------	-------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guail.-	CALLE Y No. AVDA. DOMINGO COMIN Y P.J.BOLO	TELEFONO: 431327	CASILLA: 659	TELEX: 3638
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 2563.668.707,25
Período del balance Del...1º de Enero..... de 1988... Al...31 de Dcbre..... de 19...88

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES			
1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sr; SANTIAGO MASPONS GUZMAN	09-01687772	Ecuatoriano
Vicepresidente	Sr; CARLOS JULIO MORINO MORONEL	09-00107079	Ecuatoriano
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	MARIA TERESA DE MOREIRA	SAUCES VIII MZNA. 885 V-5	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	
Nombre(s)	Nombre(s) CARLOS JULIO MORINO MORONEL Nacionalidad: ECUATORIANO

Período de vigencia designación: de 19...88 a 19.92.			
PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
No.	No.	No.	No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR	
PRESENTANTE(S)	
Nombre(s):	Nacionalidad:
Categoría:	Visa:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:	
Nombre o denominación, persona natural o jurídica:	Econ; LOURDES MARUPEZ S.
ALBORADA X ETAPA	Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores:
Auditoría Externa:	SI ☐ NO ☐
	No. Reg. Super. Cías:
Nombre o Razón Social	Nacionalidad:

OTRAS INFORMACIONES			
La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐	Agropecuario ☐	Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: " A "
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	8110086	Fecha:	11/02/86
AFILIADA A LA CAMARA DE:		Período vigencia:	50 años
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 _____	Funcionario responsable (SELLO)
No. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			18'781.165,36
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		54475.052,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		208'603.442,82
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		97'990.830,86
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		68'722.747,25
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		1.900.707,74
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		26'213.844,04
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		1324'498.473,17
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	-	643.608,71
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		43'914.196,50
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		355.174.326,34
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2150.631.177,33
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	166.578.502,94	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	10.585.510,10	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	6.948.940,64	3.762.258,72
1206	Maquinaria y equipo	333.571.448,26	119.072.436,39
1208	Muebles y enseres	22.654.569,47	4.483.771,07
1210	Vehículos	45.098.461,80	19.523.598,58
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	182.374.231,46	18.911.786,54
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	541.852.042,72	247.475.008,29
1226	Revalorización de otros activos fijos	553.909.656,25	258.564.464,01
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		112.500.000,00
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)		20.618.253,06
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	294.493,01	166.423,02
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			1325.296.363,09
TOTAL DEL ACTIVO			3475.927.540,42

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	85.739.530,06
2102 Proveedores en moneda extranjera	285.876.050,36
2103 Anticipos de clientes	112.560.245,24
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	105.175.945,89
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	849.745.626,94
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	28.454.527,45
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	6.176.669,39
2110 Impuesto a la renta por pagar	8.610.277,13
2111 Provisiones para prestaciones sociales	7.055.056,13
2112 Intereses vencidos y no pagados	98.975.245,32
2113 Impuestos retenidos por pagar	9.523.817,75
2114 Aportes al IESS por pagar	197.909,70
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	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	117.369.898,16
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1715.460.529,52
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	42.635.336,35
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	646.891.751,57
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	689.527.087,92
TOTAL PASIVO	2.404.987.617,44
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	250.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	7.317.645,61
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	736.649.898,95
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	50.581.528,98
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	26.390.849,44
TOTAL PATRIMONIO NETO	1070.939.922,98
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3475.927.540,42

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...1º... denero..... al ...31 de ...Diciembre..... de 19.88...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	657.317.914,57
5002 En el exterior	8878.380.422,76
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	9535.698.337,33
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	1167.123,47
5202 Compras de materias primas en el país	7823.881.382,50
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	68.722.747,25
5205 Mano de obra directa	45.965.842,35
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	82.155.984,31
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	263.991.926,24
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	39.110.756,77
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	61.635.338,31
5212 Mantenimiento y reparaciones	60.443.493,68
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	20.766.682,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	506.871.729,37
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	6984430.824,88
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	3.825.795,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	4.589.459,81
5303 Comisiones a empleados y particulares	4.447.049,36
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	236.193,06
5306 Otros (Adjuntar detalle)	56.318.220,90
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	20.040.393,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	29.785.932,03
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	38.974.303,84
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	16.914.259,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	29.449,20
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	94.148.959,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	429.120.810,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	305.734.808,40
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	4.495.472,25
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	47.110.595,40
5602 Subsidios recibidos	29.000,00
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	2.584.640,34
5606 Otros (Adjuntar detalle)	8.220.533,33
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	88.784.710,75
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	46.872.791,76
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	
5801 Participación de los trabajadores	6.176.669,34
5802 Impuesto a la renta	8.610.277,13
UTILIDAD NETA	

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

El Gerente

El Contador No. Reg. 15041.....

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
EL ROSARIO (S.A.) S.A.	0990361320001	9497 -78

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

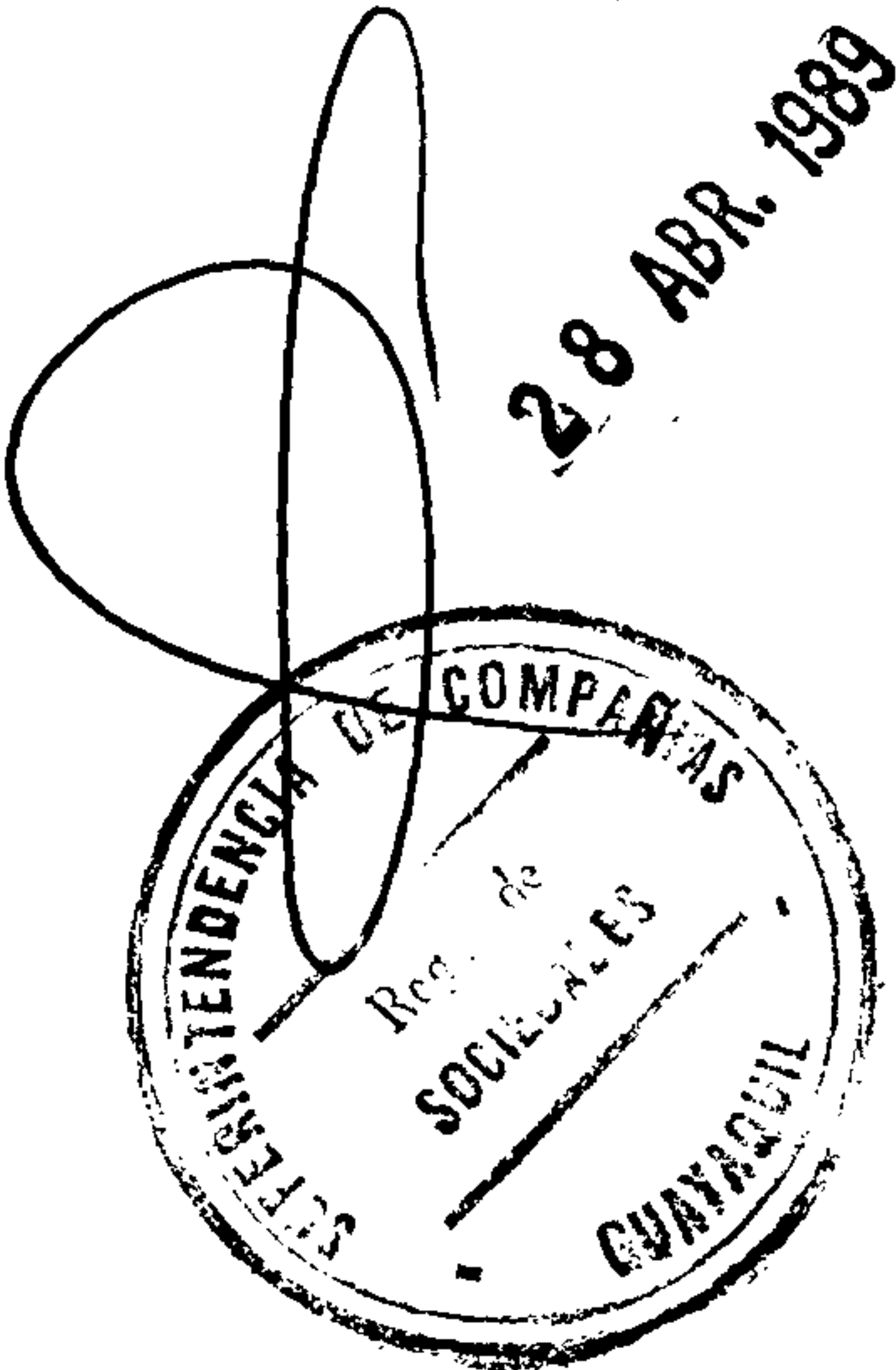
Del .1.... de .ENERO..... al .31... de .DICIEMBRE. de 19 88. .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	7.823.881.382,50		7.823.881.382,50
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			
30.1 Productos Terminados	657.217.914,57	8876.380.422,76	9.535.698.337,33
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)
--

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos										
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
EL ROSARIO (PRSA) S. A?		099036132000D	9497678
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60.	PATRIMONIO INICIAL:		596.480.244
6001	Capital	250.000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	4.697.928	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	288.581.070	
6008	Utilidades acumuladas	53.201.247	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
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:		
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	26.390.849	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	448.068.829	
	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	2.185.229	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.070.939.923
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		299.321.903
7001	Utilidad neta del ejercicio	26.390.850	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	102.613.325	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	29.450	
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	10.337.400	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	159.950.878	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		(323.096.568)
	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	310.891.233	
7203	Compra de inversiones permanentes		
	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros int. int. y CCB. LARGO PLAZO	12.205.335	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(23.774.665)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	435.170.648	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	458.945.313	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(23.774.665)
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
	Reserva legal	2.619.718	
	Reservas facultativas		
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas	50.581.529	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	4.697.928	
	Más: Asignación del año	2.619.718	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	7.317.646	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	288.581.070	
	Más: revalorización de activos del período	448.068.829	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	736.649.899	

28 ABR. 1989

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: EL ROMARIO (ERSE) S.A.

No. EXPEDIENTE: 9497-78

SIGLAS: _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. 0990361320001

FECHA: 28 de Abril de 1.989

[illegible]