

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :	SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
EL ROSARIO S. A.	ERSA	0990361320001	9497-78

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: CULTIVO PRODUCCION Y EXPORTACION DE CAMARON				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. D. COMIN Y PEDRO J. BODONA	TELEFONO: 411000	CASILLA: 659
SUCURSAL				TELEX: 3638

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 4.031'715859,21

Período del balance
Del 1ro... de ENERO de 19 90 .. Al 31... de DICIEMBRE de 1990 ..

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			
Gerente(s)	ECON. MARIA RODRIGUEZ CORNEJO	130041504	ECUATORIANA
	SR. WALTER VALAREZO	09-0257119	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. COM. ELSY ROSILLO LOPEZ	Machala No. 514 y Padre S.	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGALES DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Período del nombramiento: de 19 a 19		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría :		Visa:

PERSONAL OCUPADO		
No. Directivos:	No. Empleados:	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:		
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: MARIA ESTHER MENDOZA DE ZAMBRANO		
AYACUCHO No. 2502 Y BABAHOYO		Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: 0.18947
Auditoría Externa:	SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Crás.:
EDIN MANTILLA C.		ECUATORIANO
Nombre o Razón Social		Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES				
La compañía está acogida a:				
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐	Agropecuaria ☐	Turístico ☐	Otras ☐
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	8110086	Fecha:	11/02/81	Período vigencia: 50 AÑOS
AFILIADA A LA CAMARA DE:	No.			
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)
N. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		8'230.892,48
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		13'248.636,64
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		2.642'460.391,77
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-0
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		38'218.609,04
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-0-
1108	Inventario materia prima		-0-
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventario suministros y materiales		261'079.809,82
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén CAMARON		683'375.823,57
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		2'429.696,22
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		932.000,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		11'890.028,2
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		24'317.318,8
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		26'109.479,0
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		2.365'876.199,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			6.078'168.935,27
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	1'668.537,55	1'668.537,55
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	46'907.705,55	46'907.705,55
1204	Edificios e instalaciones	6'948.940,64	5'567.141,47
1206	Maquinaria y equipo	565'501.116,45	223'495.262,97
1208	Muebles y enseres	45'100.604,04	10'320.798,42
1210	Vehículos	196'789.614,16	58'671.288,72
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	373'868.919,25	63'570.037,52
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	-0-	-0-
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.164'635.944,09	919'110.690,61
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.175'656.720,84	600'080.390,23
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		23'832.499,73
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		-0-
1403	Otros		-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	294.493,01	254.770,86
1503	Gastos de investigación y desarrollo		-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		1.791'447.427,61
1507	Comisión de riesgo cambiario		-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		-0-
1511	Otros activos diferidos		-0-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			3.511'582.142,12
TOTAL DEL ACTIVO			9.589'751.077,39

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	196'312.514,44
2102 Proveedores en moneda extranjera	51'375.614,22
2103 Anticipos de clientes	6.840'116.464,55
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	34'284.923,53
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	15'493.931,88
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	16'363.456,23
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	14'467.206,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	16'129.656,35
2111 Provisiones para prestaciones sociales	14'229.909,21
2112 Intereses vencidos y no pagados	211'103.925,67
2113 Impuestos retenidos por pagar	1'902.603,00
2114 Aportes al IESS por pagar	2'325.074,51
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-0-
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) ANTICIPOS DE DIVIDENDOS	153'613.122,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.567'718.401,88
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	6'000.000,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204 Créditos de estabilización	-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	-0-
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilización patronal	30'918.519,00
2213 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)	23'210.725,94
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	60'129.244,94
TOTAL PASIVO	7.627'847.646,82
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	250'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	15'113.121,45
3202 Reservas facultativas	18'724.255,77
3203 Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	1.443'461.634,44
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	87'126.939,66
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	147'477.479,25
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.961'903.430,57
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.589'751.077,39

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	-0-
4002 Liquidación de depósitos industriales	-0-
4003 Aavales o garantías	-0-
4004 Otras obligaciones contingentes	-0-

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...ro. de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990.....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	297'556.215,-
5002 En el exterior	20.292'427.021,20
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	20.589'983.236,20
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país CAMARON	17.549'970.218,15
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	-0-
5205 Mano de obra directa	164'194.738,68
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	402'596.812,69
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	265'711.398,90
5209 Suministros y materiales	945'372.154,31
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	80'521.472,11
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	26'795.747,93
5212 Mantenimiento y reparaciones	151'490.303,05
5213 Impuestos a la producción y otros	12'242.939,00
5214 Energía, agua, teléfono	207'109.207,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	72'645.216,37
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-0-
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-0-
5218 Inventario inicial de productos terminados	969'978.700,23
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(683'375.823,56)
UTILIDAD BRUTA	424'730.150,27
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	9'462.012,70
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'907.422,29
5303 Comisiones a empleados y particulares	-0-
5304 Publicidad y propaganda	12'147.399,06
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	303.136,21
5306 Otros (Adjuntar detalle)	269'815.624,06
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	87'909.819,13
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	30'263.512,97
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	39'660.430,83
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	31'353.298,12
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	66'254.989,70
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	58.898,64
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	139'198.663,88
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(265'605.057,32)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	289'897.709,34
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	9'419.142,46
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	764'181.713,22
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	2'482.616,58
5604 Dividendos en efectivo	12'222.951,61
5605 Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606 Otros (Adjuntar detalle)	12'924.556,34
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	44'450.035,63
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	182'439.893,=
5801 Participación de los trabajadores	14'467.206,=
5802 Impuesto a la Renta	20'495.207,75
UTILIDAD NETA	147'477.479,25

Certificamos que el contenido del presente formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...15 de ABRIL.....
 de 1991...

f.) REPRESENTANTE GENERAL APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG.O. 18947...

C. 6. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO			1.351'015.054,=
60. PATRIMONIO INICIAL:			
6001 Capital	250'000.000,=		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	(112'500.000,=)		
6004 Reserva legal	10'817.758,=		
6005 Reserva facultativa	18'724.256,=		
6006 Otras reservas			
6007 Superávit de capital	1.085'532.287,=		
6008 Utilidades acumuladas	98'440.753,=		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .			112'000.000,=
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. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			505'406.826,65
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	147'477.479,25		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período	357'929.347,40		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			(7'018.450,18)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores- GTROS	(7'018.450,18)		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			1.961'903.430,47

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			923'003.426,89
7001 Utilidad neta del ejercicio	147'477.479,25		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	469'589.445,=		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	58.898,64		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	193'377.604,=		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006 Incremento de pasivos de largo plazo			
7007 Aumento de capital social	112'500.000,=		
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:			2.612'217.163,=
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	600'348.909,=		
7203 Compra de inversiones permanentes	2'750.000,=		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	210'652.376,=		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	1.791'447.428,=		
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros	7'018.450,=		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			(1.689'213.746,=)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.489'549.466,61		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	199'664.279,10		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(1.689'213.745,71)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	4'295.363,=		
Reservas facultativas			
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas	94'145.389,84		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	10'817.758,=		
Más: Asignación del año	4'295.363,=		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	15'113.121,=		
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	1.085'532.287,=		
Más: revalorización de activos del período	357'929.347,=		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final	1.443'461.634,=		



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

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS: CAMARON	17.549'970.218,15		17.549'970.218,15
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: CAMARON	297'556.215,=	20.292'427.021,20	20.589'983.236,20
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

[illegible]