

NO. 0990360995001

SELLO R.U.C.

ECUANAVE C. A.

JUNIN No. 415  
GUAYAQUIL

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: <b>ECUANAVE C. A.</b>		Nº. DE EXPEDIENTE <b>19203-78</b>	
CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE: <b>JUNIN Y CORDOVA</b>	NUMERO: <b>415</b>	TELEFONO: <b>561163</b>

## NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	<b>ERNESTO ESCOBAR PALLARES</b>	<b>090100126</b>	
Vicepresidente	<b>ALFREDO ESCOBAR RIVADENEIRA</b>	<b>0901033290</b>	<b>URDESA - LAS LOMAS</b>
Gerente (s)	<b>GUILLERMO SERRANO ANDRADE</b>	<b>170189727-2</b>	<b>AV. DE LA REPUBLICA #900/</b>
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	<b>JOSE MARQUEZ</b>		<b>9 DE OCTUBRE 1911 Y LOS RIOS</b>
Suplente	<b>HENRY ESCALANTE</b>		

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
<b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos		1101	24'813.522,95
Inversiones financieras temporales		1102	316'606.614,46
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	799'860.255,11
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
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	65'373.327,35
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	370'140.217,45
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	13'247.834,00
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.590'041.771,32</b>
<b>1.2 ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos y mejoras		1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		1202	
Construcciones en curso	158.400,00	1203	158.400,00
Edificios e instalaciones	8'404.560,00	1204	4'937.679,07
Maquinaria y equipo	74'799.205,76	1205	50'827.515,24
Muebles y enseres	7'449.815,78	1206	5'075.493,29
Vehículos	104'136.956,05	1207	33'785.275,75
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	2.183'674.229,67	1208	117'467.929,47
<b>REVALORIZACIONES</b>			
Terrenos		1221	
Edificios		1222	
Maquinaria y equipo		1223	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)		1224	
<b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas y documentos por cobrar clientes		1301	
Préstamos a empleados y trabajadores		1302	
Inversiones financieras a largo plazo		1303	
Otros (adjuntar anexo)		1304	
<b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Patentes y marcas		1401	
Otros (adjuntar anexo)		1402	
<b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de organización y constitución	70.739,05	1501	-0-
Gastos de investigación, exploración y otros	761'849.401,27	1502	356'077.756,27
<b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados		1601	
Otros activos no corrientes		1602	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>568'330.049,09</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>2.158'371.820,41</b>

18 MAY 1992

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	669'615.565,02
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	60'468.321,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	64'654.379,19
Impuestos y Leyes Sociales		2107	4'154.239,85
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>798'892.505,06</b>
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	716'650.000,00
Préstamos de accionistas o socios		2203	
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	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>716'650.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1.515'542.505,06</b>
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	380'000.000,00
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	6'315.258,27
Reservas facultativas		3202	23'631.450,88
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	73'212.412,41
Otros (Adjuntar anexo)		3302	133'445.966,12
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	26'224.227,67
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>642'829.315,70</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>2.158'371.820,41</b>

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	**** NO	TIENE	PERSONAL A SU	CARGO	*****
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
<b>MATERIALES</b>		<b>185'001.152,00</b>	<b>185'001.152,00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>42'121.349,00</b>		<b>42'121.349,00</b>
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
<b>FLETES MARITIMOS</b>	<b>2'480.811.381,00</b>		<b>2.480'811.381,00</b>

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
En el país		5001	2.480'811.381,27
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>2.480'811.381,27</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS</b> (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	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION</b> (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	
Compras de materias primas en el país		5202	
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	
Mano de obra directa		5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	
Suministros y materiales		5209	
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	
Mantenimiento y reparaciones		5212	
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	
Inventario inicial de productos en proceso		5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	
Inventario Inicial de productos terminados		5218	
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>2.480'811.381,27</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
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	8'467.560,00
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	130'074.148,78
Otros (Adjuntar anexo)		5306	1.664'483.233,50
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	117.266,75
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	6'806.916,00
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	9'947.190,00
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	377'487.204,00
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	1'718.749,00
Otros (Adjuntar anexo)		5409	37'306.910,17
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>244'402.203,07</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	62'016.686,28
Otros gastos financieros		5502	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	30'789.113,63
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	54'015.733,15
Otros (Adjuntar anexo)		5606	8'041.629,41
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	241'986.855,43
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	1'391.258,20
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b> antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			<b>31'853.879,35</b>
Participación de los trabajadores (15%)		5801	
Impuesto a la Renta		5802	5'629.651,68
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>26'224.227,67</b>

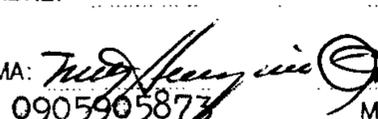
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			510'459.121,56
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	26'224.227,67
Aumentos del Capital Social		6002	130'000.000,00
Incrementos de Superávit de Capital		6003	133'445.966,12
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	27'300.000,00
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	130'000.000,00
Otros		6010	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>642'829.315,35</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		848.147.308,00
Utilidad del ejercicio	7001	26'224.227,00
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	519'227.291,00
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	224'675.000,00
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	78'020.790,00
Otros:	7007	
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		92'421.349,00
Dividendos	7201	27'300.000,00
Compra de activos fijos	7202	42'121.349,00
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	23'000.000,00
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	
Otros	7208	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>		<b>755'725.959,00</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>791'149.266,00</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>35'423.307,00</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>755'725.959,00</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de ABRIL de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**  
 NOMBRE: **GUILLERMO SERRANO ANDRADE**  
 FIRMA:   
 C.I. **170189722-2**

**CONTADOR**  
 NOMBRE: **NELLY HUNGRIA PLUAS**  
 FIRMA:   
 C.I. **0905905873** MATRICULA: **19951**

He (mos) 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 .....  
 N° de Anexos .....