

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.	SIGLAS: COMANDATO	R.U.C. : 0990009732001	No. DE EXPEDIENTE: 2173-34
--	-----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : 9 DE OCTUBRE 743	TELEFONO: 322610	CASILLA: 8419	TELEX: 43742
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **ENERO 28 DE 2.028**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR s/. **4.025.956.383**

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

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente	EJECUTIVO	090486445	
Gerente(s)	ANDRES ORRANTIA GUZMAN		
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales			
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) ANDRES ORRANTIA GUZMAN	NACIONALIDAD ECUATORIANO	DIRECCION DOMICILIARIA URDESA BALSAMOS SUR 109
--	------------------------------------	--

Período del nombramiento: de 19 **90** .. a 19**95** ...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría :		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **16** No. Empleados: **197**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **BOLIVAR ARTURO CARVAJAL OLIVARES**

PRADERA #2 MZ- D-32 V-60 Nacionalidad: **ECUATORIANO**

Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **0473**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: **105**

VIZHÑAY ASOCIADOS C. LTDA. **ECUATORIANO**

Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **3**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **CAMARA DE COMERCIO DE GUAYAQUIL** No. **0353**

CREDITOS CON LA C. F. N. : **SI** **NO** Publicación último balance (Adj. copia) **NO**

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: **SI** **NO** Emite obligaciones: **SI** **NO**



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		275.989.485
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		33.375.681
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		--
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		--
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.163.284.532
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		--
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(50.797.330)
1108	Inventario materia prima		--
1109	Inventario productos en proceso		--
1110	Inventario suministros y materiales		--
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén Y REPUESTOS		1.717.921.603
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		277.507.263
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		--
1118	Ingresos acumulados por cobrar		--
1119	Depósitos previos		--
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		62.572.995
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		75.497.260
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		63.023.577
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		--
1126	Otros activos corrientes CIAS. RELACIONADAS		996.313.808
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.614.698.874
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	56.605.95	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	127.000.338	24.342.262
1206	Maquinaria y equipo	31.666.746	7.437.618
1208	Muebles y enseres	18.045.586	2.864.536
1210	Vehículos	122.597.304	58.986.041
1212	Mejoras en locales Y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	89.756.338	33.318.972
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	306.237.360	170.578.847
1226	Revalorización de otros activos fijos	56.278.526	20.465.759
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		117.011.685
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			607.214.843
TOTAL DEL ACTIVO			5.221.913.717

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		1.174.385.034
2102 Proveedores en moneda extranjera		692.950.320
2103 Anticipos de clientes		-.-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		783.216.815
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		-.-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		129.250.000
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		-.-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		-.-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		4.090.527
2110 Impuesto a la renta por pagar		-.-
2111 Provisiones para prestaciones sociales		29.172.627
2112 Intereses vencidos y no pagados		52.615.045
2113 Impuestos retenidos por pagar		66.124.644
2114 Aportes al IESS por pagar		5.796.976
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		113.676.791
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		3.051.278.779
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		432.892.000
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		-.-
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		285.001
2210 Obligaciones emitidas		-.-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		-.-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		-.-
2213 Otros (Adjuntar detalle)		-.-
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		138.482.883
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		-.-
2303 Otros (Adjuntar detalle)		-.-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		571.659.884
TOTAL PASIVO		3.622.938.663
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		1.200.000.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		-.-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		-.-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		-.-
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		23.070.329
3202 Reservas facultativas		57.557.942
3203 Otras reservas		-.-
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		-.-
3302 Revalorización de otros activos fijos		243.946.371
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		-.-
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-.-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-.-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		74.400.412
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.598.975.054
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.221.913.717

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

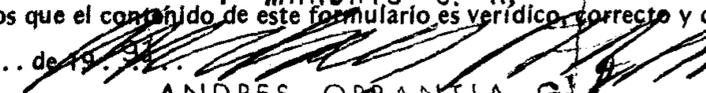
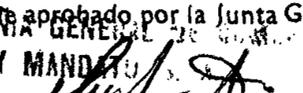
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

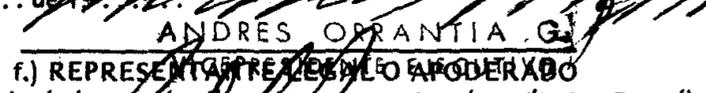
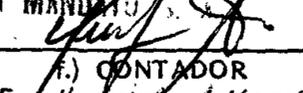
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

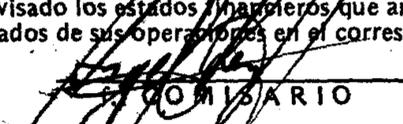
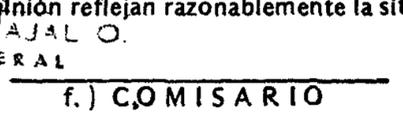
Correspondiente al período del ...1... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE..... de 19 90....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	9.113.915.058
5002 En el exterior	--
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	--
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	9.113.915.058
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	1.421.839.307
5102 Compras de productos terminados en el país	3.001.177.104
5103 Compras de productos terminados en el exterior	4.655.260.076
5104 Menos: Inventario final	(1.717.921.603)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	--
5203 Compras de materias primas en el exterior	--
5204 Menos: Inventario final de materias primas	--
5205 Mano de obra directa	--
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	--
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	--
5208 Mano de obra indirecta	--
5209 Suministros y materiales	--
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	--
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	--
5212 Mantenimiento y reparaciones	--
5213 Impuestos a la producción y otros	--
5214 Energía, agua, teléfono	--
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	--
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	1.753.560.174
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	98.307.676
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	55.624.132
5303 Comisiones a empleados y particulares	31.893.219
5304 Publicidad y propaganda	138.103.735
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	62.694.588
5306 Otros (Adjuntar detalle)	297.093.639
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	96.087.028
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	48.718.008
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	33.089.352
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	29.280.524
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	8.894.278
5406 Depreciación bienes, área administrativa	51.061.784
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	379.719.583
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	422.992.628
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	393.537.160
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)	105.205.912
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. a la Renta	134.661.380
5801 Participación de los trabajadores	20.199.207
5802 Impuesto a la Renta	28.615.544
UTILIDAD NETA	85.846.629

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...12... de ...FEBRERO.....

de 19 90.  Y MANDATO S. A. 

f.) REPRESENTANTE LEGITIMADO  f.) CONTADOR  No. REG. 0473...

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.  ING. ARTURO CARVAJAL O. COMISARIO  f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.	C. I. I. U. 0990097320001	No. EXPEDIENTE 2173-34
---	------------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		825.677.811
6001 Capital	600.000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	--	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	--	
6004 Reserva legal	11.624.112	
6005 Reserva facultativa	76.516.714	
6006 Otras reservas	--	
6007 Superávit de capital	137.536.985	
6008 Utilidades acumuladas	--	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	--	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		600.000.000
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		174.598.025
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	85.846.629	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(17.657.990)	
6303 Más: Superávit de capital del período	106.409.386	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(1.300.782)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	--	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	(1.300.782)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO .		1.598.975.054

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		637.594.532
7001 Utilidad neta del ejercicio	85.846.629	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	113.756.371	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	50.322.577	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	--	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	16.268.356	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	336.323.208	
7007 Aumento de capital social	--	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	30.493.539	
7009 Otros ajustes o aumentos	4.583.852	
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:		67.480.465
7201 Dividendos pagados	--	
7202 Compra de activos fijos	47.374.323	
7203 Compra de inversiones permanentes	1.147.370	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	--	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	--	
7206 Reducción del capital social	--	
7207 Pérdidas del ejercicio	--	
7208 Otros	18.958.772	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		570.114.067
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.563.420.095	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	993.306.028	570.114.067
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	11.612.001	
Reservas facultativas	75.942.490	
Otras reservas	--	
Dividendos en efectivo	--	
Amortización de pérdidas	--	
Utilidades acumuladas	--	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	11.624.112	
Más: Asignación del año	11.446.217	
Menos: Utilización en el año	--	
Saldo final	23.070.329	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	137.536.985	
Más: revalorización de activos del período	106.409.386	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	--	
Saldo final	243.946.371	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.	0990009732001	2173-34

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

Del ...1... de ...ENERO... al ...31... de DICIEMBRE... de 19 90..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	3.001.177	4.655.260	7.656.437
10.2 Maquinaria y Equipo	3.636		3.636
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 MERCAD.	9.113.915	--	9.113.915
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 EMPLEADOS			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuner.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	2'640	13	17.100	6	5.962	190	250330		
Extranjeros	-	-	1	1.260	1	1.229	-	-		

15 o/o Participación	1	132.343	14	1'499.873	7	732.290	190	17'834.700		
----------------------	---	---------	----	-----------	---	---------	-----	------------	--	--