

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja-Bancos, moneda nacional			54'890.691,20
1102 Caja-Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			41'316.236,62
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 Inventario suministros y materiales			
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			
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			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			5'022.352,22
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional			
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			778.765,32
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes CUENTAS POR COBRAR-DIVERSAS			6'279.803,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			108'287.849,26
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras			
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones			
1206 Maquinaria y equipo LANCHAS	7'128.654,98	2'528.142,69	4'600.512,29
1208 Muebles y enseres	3'990.136,32	1'736.431,42	2'253.704,90
1210 Vehículos	17'213.300,00	9'717.933,26	7'495.366,74
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos EQUIPOS DE OFICINA	3'639.318,60	789.557,18	2'849.761,42
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos			
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	36'139.136,32	30'241.557,88	5'897.578,44
1226 Revalorización de otros activos fijos	88'418.869,99	66'970.085,02	21'448.784,97
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			
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 DEPOSITOS EN GARANTIA			7.850,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			44'553.558,76
TOTAL DEL ACTIVO			152'841.408,02

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		38'271.822,68
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		23'905.675,38
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		1'487.130,40
2110 Impuesto a la renta por pagar		66.314,16
2111 Provisiones para prestaciones sociales		731.093,35
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		131.105,45
2114 Aportes al IESS por pagar		1'608.330,67
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) RETENCION A ESTIBADORES		9'308.522,54
TOTAL PASIVO CORRIENTE		75'509.994,63
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		12'469.435,67
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 (Adjuntar 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		12'469.435,67
TOTAL PASIVO		87'979.430,30
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		700.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		1'101.726,58
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		52'587.596,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		4'468.366,16
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		6'004.288,98
TOTAL PATRIMONIO NETO		64'861.977,72
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		152'841.408,02

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^{ero} de ... ENERO al ... 31. de ... DICIEMBRE de 1990

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país SERVICIOS	91'002.647,95
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	91'002.647,95
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	
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 SUELDOS	9'854.226,00
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	13'236.027,24
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta - SERVICIOS OCASIONALES	517.428,00
5209	Suministros y materiales - FORMULARIOS	538.725,00
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	4'590.861,50
5212	Mantenimiento y reparaciones	8'044.060,47
5213	Impuestos a la producción y otros MATRICULAS DE AGENTES Y LANCHAS	593.031,00
5214	Energía, agua, teléfono - TELEEX-CORREO	3'805.935,33
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) COMBUSTIBLE-LUBRICANTES-OTROS	13'704.723,03
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	36'117.630,38
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	6'596.517,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'954.968,30
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'999.695,34
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	290.415,93
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	1'551.542,94
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	12'810.288,22
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	9'914.202,65
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	
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)	
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	9'914.202,65
5801	Participación de los trabajadores Y R. LEGAL	1'908.484,02
5802	Impuesto a la Renta	2'001.429,66
	UTILIDAD NETA	6'004.288,98

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 28 ... de ... MARZO

..... de 1991

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. ... 0.8846.

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO J. M. PALAU AGENCIA DE VAPORES CIA. LTDA.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 24877-78
--	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		53'726.475,68
6001 Capital	700.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	785.711,37	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital REVALORIZACION ACTIVO FIJOS	41'042.366,78	
6008 Utilidades acumuladas	11'198.397,53	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		- 0 -
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		- 0 -
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:		14'729.400,50
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'914.202,65	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(6'730.031,37)	
6303 Más: Superávit de capital del período REVALORIZ. ACTIVOS FIJOS	11'545.229,22	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		- 0 -
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		68'455.876,18

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		28'196.653,98
7001 Utilidad neta del ejercicio	6'320.304,19	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14'700.680,18	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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	7'175.669,61	
7007 Aumento de capital social		
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:		7'518.031,37
7201 Dividendos pagados	6'730.031,37	
7202 Compra de activos fijos	788.000,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
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		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		20'678.622,61
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	32'777.854,63	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	12'099.232,02	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		20'678.622,61

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	250.455,82	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	4'370.520,62	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	535.255,55	
Más: Asignación del año	250.455,82	
Menos: Utilización en el año	- 0 -	
Saldo final	785.711,37	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	29'357.300,86	
Más: revalorización de activos del período	11'685.066,12	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	- 0 -	
Saldo final	41'042.366,78	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO J. M. PALAU AGENCIA DE VAPORES CIA. LTDA.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 24877-78
--	-------------	----------------------------

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

Del ... 1er. de ... ENERO al ... 31. de ... DICIEMBRE de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	788.000,00	- 0 -	788.000,00
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			
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	2	7'609.000,00	11	8'841.743,00	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeros											

15 o/o Participación	2	268.367,00	11	1'218.763,40	-	-	-	-	-	-	-
----------------------	---	------------	----	--------------	---	---	---	---	---	---	---