

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : ECUADOR OVERSEAS AGENCIES S.A.	SIGLAS: E.O.A.C.A.	R.U.C. : 0990015325001	No. DE EXPEDIENTE: 2497-47
--	------------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES**

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: 9 de Octubre 818	TELEFONO: 311-820	CASILLA: 1296	TELEX: 3873 ECUOVE
SUCURSAL	Quito	Av. America 4168 y Veracruz	444-301		3873 ECUOVE

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **02-05-2.007**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **468'427.641,96**

Periodo del balance
Del **1º** de **Enero** de 19**89**.. Al **31** de **Diciembre** de 19**89**..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	HILDA SCHOTEL REINBERG	0900820226	Ecuatoriana
Vicepresidente	LEONOR HIDALGO DE SCHOTEL	0908641307	Ecuatoriana
Gerente(s)	JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO	0906256375	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	HILDA SCHOTEL REINBERG	0900820226	Ecuatoriana
	LEONOR HIDALGO DE SCHOTEL	0908641307	Ecuatoriana
	JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO	0906256375	Ecuatoriana
	ALICE MARIA SCHOTEL DE ESPINAL	0901724922	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	HILDA SCHOTEL DE KONANZ	0904907250	Ecuatoriana

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	JORGE PARRA CAMPAÑA	0900984543 Elizalde 114 y Malecón
Suplentes	MIRELLA ALONSO DE AGUIRRE	Tegucigalpa 209 y la Habana

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
	C.I. 0905740486	

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

NOMBRE(S) JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA 9 de Octubre 818
---	------------------------------------	---

Periodo del nombramiento: de 19**88**.. a 19**93**..

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: **46**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ECON. MANUEL PEREZ TRUJILLO**

Av. del Ejercito 915 514-174 Nacionalidad: **Ecuatoriana**

— Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **2.181**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____

HANSEN - HOLM & CO. Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

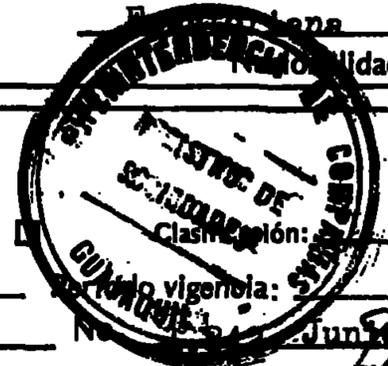
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO**

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_____

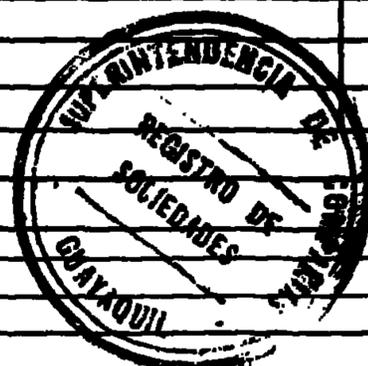
N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional	S/.	9'309.074,87
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		6'079.242,41
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		22'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		119'717.567,86
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2'878.654,56)
1108	Inventario materia prima		-0-
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventario suministros y materiales		-0-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		262'052.193,43
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		62'444.210,18
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos/Depositos en Garantia Otros		21'625.334,51
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		6'795.407,68
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		127.837,60
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		16'594.895,27
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		37'233.678,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			561'100.788,02 /
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	-0-	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	27'000.000,00	-0-
1204	Edificios e instalaciones	-0-	-0-
1206	Maquinaria y equipo	2'825.334,38	713.579,11
1208	Muebles y enseres /Herramientas	13'530.433,92	5'823.210,57
1210	Vehículos	10'239.924,17	6'652.844,63
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
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	3'822.899,15	373.004,99
1226	Revalorización de otros activos fijos	54'286.067,19	17'456.633,40
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)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	-0-	-0-
1403	Otros	-0-	-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	-0-	-0-
1503	Gastos de investigación y desarrollo	-0-	-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	-0-	-0-
1507	Comisión de riesgo cambiario	-0-	-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión	-0-	-0-
1511	Otros activos diferidos	-0-	-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			80'685.386,11 /
TOTAL DEL ACTIVO			641'786.174,13 /

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	966.257,81
2102	Proveedores en moneda extranjera	217'091.876,35
2103	Anticipos de clientes	32'557.624,83
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	-0-
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
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	7'272.954,92
2110	Impuesto a la renta por pagar Empresa	2'624.016,04
2111	Provisiones para prestaciones sociales	5'122.564,50
2112	Intereses vencidos y no pagados	3'836.395,64
2113	Impuestos retenidos por pagar	3'185.215,07
2114	Aportes al IESS por pagar / Prestamos Quirografarios e Hipotecarios	568.400,40
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)	39'015.455,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE		312'240.761,43 /
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	-0-
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 jubilación patronal	-0-
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)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-0-
TOTAL PASIVO		312'240.761,43 /
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	20'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras - Aumento de Capit. en Trámite	262'000.000,00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	6.088,21
3202	Reservas facultativas	-0-
3203	Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	-0-
3302	Revalorización de otros activos fijos	16'647.144,32
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	30'892.180,17
TOTAL PATRIMONIO NETO		329'545.412,70 /
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		641'786.174,13 x

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



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 19 89

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	806' 231.150,67 /
5002 En el exterior	-0-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	806' 231.150,67 /
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	119' 066.679,00
5102 Compras de productos terminados en el país	50' 664.660,76
5103 Compras de productos terminados en el exterior	497' 821.511,58
5104 Menos: Inventario final	262' 052.193,00
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	400' 730.492,33 /
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	26' 532.053,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	23' 104.596,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	-0-
5304 Publicidad y propaganda	3' 458.854,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	-0-
5306 Otros (Adjuntar detalle)	109' 816.812,30
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	21' 262.274,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	12' 588.030,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	6' 286.605,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1' 209.418,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	7' 802.384,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-0-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	53' 446.437,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	135' 223.029,03
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	-0-
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	11' 117.002,06
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	98' 138.782,58
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	48' 201.248,51
5801 Participación de los trabajadores	7' 230.187,28
5802 Impuesto a la Renta	10' 078.881,06
UTILIDAD NETA	30' 892.180,17

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 16 de Abril de 19 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O 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

g.) CONTADOR

No. REG. 2.181

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C/A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2497-47
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		70'338.756,59
6001 Capital	20'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	2'050.109,17	
6005 Reserva facultativa	8'427.888,18	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	22'869.897,52	
6008 Utilidades acumuladas	16'990.861,72	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		262'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(49'340.000,00)
6201 Reserva legal	4'297.450,90	
6202 Reserva facultativa	22'172.651,58	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	22'869.897,52	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		47'539.324,49
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	30'892.180,17	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	16'647.144,32	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(992.668,38)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	992.668,38	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		329'545.412,70

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		300'694.564,17
7001 Utilidad neta del ejercicio	30'892.180,17	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	7'802.384,00	
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		
7007 Aumento de capital social	262'000.000,00	
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		
71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		237'772.881,35
7101 Dividendos pagados		
7102 Compra de activos fijos	35'723.521,78	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	73'848.837,82	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	128'200.521,75	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		62'921.682,82
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	248'860.026,59	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	185'938.343,77	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		62'921.682,82

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

		16'990.861,72
Reserva legal	2'253.429,94	
Reservas facultativas	14'737.431,78	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	2'050.109,17	
Más: Asignación del año	2'253.429,94	
Menos: Utilización en el año	4'297.450,90	
Saldo final	6.088,21	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	22'869.897,52	
Más: revalorización de activos del período	16'647.144,32	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	22'869.897,52	
Saldo final	16'647.144,32	

