

**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:
ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.		E.O.A. CA	0990015325001	2497-47
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
SUCURSAL	Quito	Av. America 4168 y Veracruz	311820	1296
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 02-05-2.007				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 641'786.174,13				

Periodo del balance:

Del 10 de Enero de 1990 Al 31 de Diciembre de 1990.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

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

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

3. COMITE DE VIGILANCIA

**REPRESENTANTE(S) LEGALES DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO	Ecuatoriana	9 de Octubre 818
Periodo del nombramiento: de 1988 a 1993		

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos:

No. Empleados: 44

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

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

Av. del Ejercito 915 514-174 Dirección y teléfono

Nacionalidad: Ecuatoriana

No. Reg. Colegio de Contadores: \_\_\_\_\_

APR 26 1991

Auditoría Externa:

SI  NO

No. Reg. Super. Cías.:

HANSEN - HOLM & CO.

Ecuatoriana  
Nacionalidad

Nombre o Razón Social

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Periodo vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: Comercio No. 1842 junio 14/47

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 \_\_\_\_\_

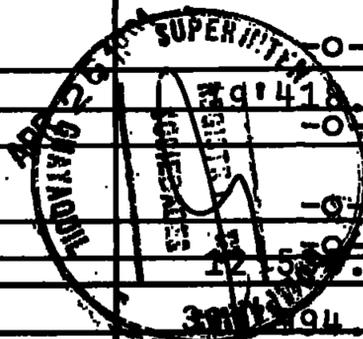
N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable  
(SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		21'791.448,21
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		4'824.837,42
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		39'582.313,68
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		202'491.604,94
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(4'200.296,02)
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		419'227.162,55
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		160'765.834,91
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos/Depositos en Garantia		36'114.149,13
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores /Préstamos de Accionistas		45'875.819,34
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		555.028,00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		464.264,93
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		52'165.211,50
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		29'397.164,36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.009'054.543,07</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	-0-	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso (Proyectos)	27'000.000,00	27'000.000,00
1204	Edificios e instalaciones	-0-	-0-
1206	Maquinaria y equipo	7'919.171,18	2'073.253,38
1208	Muebles y enseres	15'536.982,92	9'590.209,64
1210	Vehículos	18'390.924,17	13'167.338,93
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	158.662,00	655.328,12
<b>REVALORIZACIONES</b>			
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	6'212.545,78	892.340,21
1226	Revalorización de otros activos fijos	82'671.564,14	28'441.543,78
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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-
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas	-0-	-0-
1403	Otros	-0-	-0-
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
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	10'499.288,01	-0-
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>113'569.124,14</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>1.122'623.667,21</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	1'701.234,31
2102	Proveedores en moneda extranjera	300'854.648,87
2103	Anticipos de clientes	98'762.182,97
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	152'388.242,10
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	2'950.241,20
2110	Impuesto a la renta por pagar	-0-
2111	Provisiones para prestaciones sociales	11'219.053,68
2112	Intereses vencidos y no pagados	-0-
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'278.775,60
2114	Aportes al IESS por pagar	711.963,25
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	73'282.458,18
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	57'259.075,98
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>700'407.876,14</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
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	30'220.973,30
2213	Otros (Adjuntar detalle)	-0-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>30'220.973,30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>730'628.849,44</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	282'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras -Aumento Cap. Tramite	78'000.000,00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	11.194,33
3202	Reservas facultativas	27.056,05
3203	Otras reservas	-0-
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	-0-
3302	Revalorización de otros activos fijos	9'418.042,30
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superavit	-0-
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12'579.525,09
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>300'194.817,77</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.122'623.667,21</b>
<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001	Mercaderías en consignación	-0-
4002	Liquidación de depósitos industriales	-0-
4003	Avales o garantías	-0-
4004	Otras obligaciones contingentes	-0-



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

Correspondiente al período del ...10... de ...Enero..... al 31... de ..Diciembre.... de 19.90....

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	1.207'370.050,51
5002 En el exterior	-0-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.207'370.050,51</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	262'052.193,00
5102 Compras de productos terminados en el país	86'087.422,03
5103 Compras de productos terminados en el exterior	1.027'114.415,97
5104 Menos: Inventario final	579'992.997,44
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	-0-
5202 Compras de materias primas en el país	-0-
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	-0-
5205 Mano de obra directa	-0-
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	-0-
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	-0-
5209 Suministros y materiales	-0-
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	-0-
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	-0-
5212 Mantenimiento y reparaciones	-0-
5213 Impuestos a la producción y otros	-0-
5214 Energía, agua, teléfono	-0-
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	-0-
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-0-
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-0-
5218 Inventario inicial de productos terminados	-0-
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	-0-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>412'109.016,95</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	48'583.114,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	51'463.466,18
5303 Comisiones a empleados y particulares	-0-
5304 Publicidad y propaganda	20'310.097,31
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	3'601.953,30
5306 Otros (Adjuntar detalle)	92'485.422,52
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	34'169.890,91
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	40'629.997,77
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	27'929.384,55
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	582.120,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'740.806,15
5406 Depreciación bienes, área administrativa	23'565.291,56
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)	64'625.741,15
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>2'421.723,55</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	5'888.865,47
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	4'707.337,19
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	51'260.330,29
5606 Otros (Adjuntar detalle)	38'335.041,45
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	35'686.019,56
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	35'481.272,79
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabai. e Imp. a la Renta</b>	<b>19'668.274,66</b>
5801 Participación de los trabajadores	2'950.241,20
5802 Impuesto a la Renta	4'179.508,37
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>12'538.525,09</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión del ..29 de .. Marzo... de 19.91.

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

f.) 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**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		329'545.412,80
6001 Capital	282'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	6.088,21	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	16'647.144,32	
6008 Utilidades acumuladas	30'892.180,17	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.</b>		78'000.000,00
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		47'352.000,00
6201 Reserva legal	4'092.000,00	
6202 Reserva facultativa	26'760.000,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	16'500.000,00	
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		31'801.405,07
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12'538.525,09	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	19'662.879,98	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO.</b>		391'994.817,97

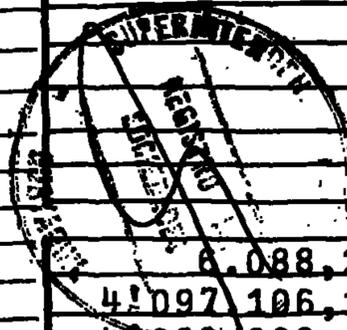
**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		117'705.769,35
7001 Utilidad neta del ejercicio	12'538.525,09	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	27'167.244,86	
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 En tramite	78'000.000,00	
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		
<b>71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		57'919.129,61
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	15'445.267,80	
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	42'473.861,81	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		59'786.640,34
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	308'646.666,93	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	248'860.026,59	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		59'786.640,34

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	6.088,21	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	6.088,21	
Más: Asignación del año	4'097.106,12	
Menos: Utilización en el año	4'092.000,00	
Saldo final	11.194,33	
<b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	16'647.144,32	
Más: revalorización de activos del período	19'398.283,83	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	16'627.385,85	
Saldo final	19'418.042,30	

APR 26 1997



**A N E X O 1**

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

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

Del 1o. de Enero al 31. de Diciembre de 1990.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS:</b>			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	86'087.422,03	1.027'114.415,97	1.113'201.838,=
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas	6'854.987,20	-0-	6'854.987,20
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS:</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	1.207'370.050,51	-0-	1.207'370.050,=
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b>			
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.      Remunet.      No.      Remuneros.	
Ecuatorianos			44	82'753.000				
Extranjeros								

15 o/o Participación			54	2'950.241				
----------------------	--	--	----	-----------	--	--	--	--