

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO AGENCIAS Y REPRESENTACIONES INVESTAMAR S.A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990013187001	No. DE EXPEDIENTE: 3958-62
---	---------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **COMERCIO EN GENERAL**

PRINCIPAL *	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL	AV. C.J. ARSEMENA KM. 2 1/2	202688	5137	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **379.977.782**

Período del balance
Del ... **19** de ... **Enero** de 19.. **88**. Al ... **31** de ... **Diciembre** de 19.. **88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sr. REIMAR MUCKS FAHJE	17-02615145	Alemán
Vicepresidente	Sr. BURCHARD VON CAMPE WESENER	09-02457860	Alemán
Gerente(s) General	Sr. MAX POPPE HOFFMANN	09-02289834	Alemán
Gerente	Ing. WOLFGANG SEELE SCHEU	09-03263325	Alemán
Sub -Gerente			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	EC. FANNY MONROY	Av. C.J. ARSEMENA Km. 2 1/2 - TEL. 202688
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	
Nombre(s)	Nacionalidad:
Sr. REIMER MUCKS FAHJE	Alemán
Sr. BURCHARD VON CAMPE WESENER	Alemán
Período de vigencia designación: de 19 88 . a 19 93 .	

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 3	No. 30	No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____

Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Sr. BURBAMO RAMOS VILLEGAS**

Av. Trujillo y Bloque 3 Condominio

Quito - Dept. 8 - Primavera

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriano**

No. Reg. Colegio de Contadores: **3566**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **090**

CONSULTORES HERNANDEZ, LOPEZ CIA LTDA. EC. EFREN HERNANDEZ **Ecuatoriana**

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO DE GUAYAQUIL**

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

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Tiene obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		3.031.148,54
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		14.778.484,--
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		84.598.524,34
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	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		114.439.016,65
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		4.722.117,84
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1.259.527,37
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		6.750.067,33
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			229.578.886,07
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	18.009.325,67	7.050.702,17
1206	Maquinaria y equipo	921.064,03	163.452,60
1208	Muebles y enseres	4.611.558,19	1.652.808,54
1210	Vehículos	5.560.057,63	2.260.754,45
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	2.777.498,60	
1222	Revalorización de edificios	8.332.495,80	2.394.992,24
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		29.406.671,97
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		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			56.095.961,89
TOTAL DEL ACTIVO			285.674.847,96

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	x
2102 Proveedores en moneda extranjera	754.257,16
2103 Anticipos de clientes	16.180.186,27
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	x
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	x
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	2.500.000,--
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2.584.746,--
2110 Impuesto a la renta por pagar	3.603.132,60
2111 Provisiones para prestaciones sociales	4.966.801,56
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	1.533.323,34
2114 Aportes al IESS por pagar	472.595,81
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	26.247.438,--
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	58.842.480,74
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	57.487.516,54
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	8.792.000,--
2203 Préstamos de accionistas o socios	26.600.000,--
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 (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	6.444.449,--
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	99.323.965,54
TOTAL PASIVO	158.166.446,28
3. PATRIMONIO NETO	
1. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	100.000.000,--
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	9.497.189,66
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	196.560,50
3302 Revalorización de otros activos fijos	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	6.770.903,67
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11.043.747,85
TOTAL PATRIMONIO NETO	127.508.401,68
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	285.674.847,96

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

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		168.875.044,35
5002 En el exterior		168.875.044,35
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		7.606.471,20
VENTAS NETAS		176.481.515,55
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101 Inventario inicial		158.691.999,11
5102 Compras de productos terminados en el país		168.937,50
5103 Compras de productos terminados en el exterior		100.553.652,40
5104 Menos: Inventario final		114.439.016,65
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		31.505.943,19
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		1.873.507,66
5304 Publicidad y propaganda		83.000,--
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		20.547.217,--
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		13.662.828,89
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		6.263.563,49
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		2.447.207,57
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		1.676.381,80
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)		16.486.667,07
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		(31.534.430,39)
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		11.942.271,45
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		1.455.404,72
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604 Dividendos en efectivo Utilidad e intereses por años anteriores		30.798.831,60
5605 Ganancias por diferencias de cambio Intereses por créditos concedidos 1988		8.700.398,95
5606 Otros (Adjuntar detalle)		30.324.092,08
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		10.570.399,06
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. Renta		17.231.626,45
5801 Participación de los trabajadores		2.584.746,--
5802 Impuesto a la renta		3.603.132,60
UTILIDAD NETA		11.043.747,85

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 31 de Marzo ...

..... de 19 89

AGENCIAS Y REPRESENTACIONES
INVESTIMAR S. A.

El Gerente

El Contador

No. Reg. ... 3566

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

1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO
AGENCIAS Y REPRESENTACIONES INVESTAMAR S.A.

C.I.I.U.

0990013187001

No. EXPEDIENTE

3978-62

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		116.669.272,83
6001	Capital	100.000.000,--	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	9.497.189,66	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	196.560,50	
6008	Utilidades acumuladas	6.975.522,67	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		X
62	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		X
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:		11.043.747,85
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11.043.747,85	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período		
64	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		204.619,--
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	204.619,--	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		127.508.401,68

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		51.973.017,38
7001	Utilidad neta del ejercicio	11.043.747,85	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1.676.381,80	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	12.457.478,57	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	500.000,--	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	14.707.041,73	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	11.875.867,43	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	287.588,--	
72	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		4.271.157,42
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	4.066.538,42	
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	204.619,--	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		47.701.859,96
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	170.736.405,33	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	123.034.545,37	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		47.701.859,96

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal	797.851,18	
	Reservas facultativas		
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas	4.315.577,06	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	8.699.338,48	
	Más: Asignación del año	797.851,18	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	9.497.189,66	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	196.560,50	
	Más: revalorización de activos del período		
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	196.560,50	

21 ABRIL 1989



