

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS CORREGIDO

AÑO: 1.989

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: GUAYAQUIL	CALLE No.: C. J. Arosemena Km. 2 1/2	TELEFONO: 202688	CASILLA: 5137	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **285.674.847.96**

Período 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	Sr. Reimar Mucks Fahje	17-02615145 Alemán
Vicepresidente		
Gerente(s) General	Sr. Burchard Von Campe Wesener	09-02457860 "
Gerente	Sr. Max Poppe Hoffmann	09-02289814 "
Gerente	Ing. Wolfgang Seele Scheu	09-03263325 "
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Econ. Fanny Menroy	Av. C. J. Arosemena Km 2 1/2 Télefono 202688
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Sr. Reimar Mucks Fahje	Alemán	
Sr. Burchard Von Campe W.	Alemán	Circunvalación (Urdesa) 205

Período 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: **3** No. Empleados: **30**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Sr. Burbano Ramos Villegas**
Av. C. J. Arosemena Km 2 1/2 Tle. 202688
 Dirección y teléfono

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

Auditoría Externa: **SI** **NO**
Consultores Hernández, López Cia. Ltda.
 Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: **090**
Ecuatoriana
 Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
 AFILIADA A LA CAMARA DE: **Comercio de Guayaquil** No. **4849**
 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

1.989

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		4°981.338.38
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		54°791.345.60
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		XXX
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		XXX
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		61°326.574.17
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		XXX
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		161.284.570.20
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		3°251.728.75
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2°332.889.63
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		10°443.467.54
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			298°411.914.27
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	20°989.996.07	7°347.361.34
1206	Maquinaria y equipo	921.064.03	255.559.20
1208	Muebles y enseres	5°711.558.19	2°292.034.54
1210	Vehículos	5°615.308.63	3°130.322.45
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	10°214.873.60	
1222	Revalorización de edificios	30°644.620.80	10°056.839.70
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°320.112.80
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			80°226.416.89
TOTAL DEL ACTIVO			378°538.031.16

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		XXX
2102 Proveedores en moneda extranjera		47°422.867.--
2103 Anticipos de clientes		36°540.278.21
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		XXX
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		XXX
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		2°950.000.32
2107 - Otras instituciones financieras, moneda extranjera		XXX
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		3°032.265.--
2110 Impuesto a la renta por pagar		4°226.980.--
2111 Provisiones para prestaciones sociales		11°814.069.55
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		402.817.--
2114 Aportes al IESS por pagar		835.568.81
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		24°025.129.--
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		131°249.574.89
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		39°335.547.--
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 (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		10°000.000.--
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		84°727.547.--
TOTAL PASIVO		215°977.121.89
3. PATRIMONIO NETO		
31. 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		11°220.352.31 ✓
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		7°633.935.50
3302 Revalorización de otros activos fijos EDIFICIOS		14°765.964.74 ✓
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.986- a 1.988	15°984.795.87 ✓
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		12°955.860.85 ✓
TOTAL PATRIMONIO NETO		162°560.909.27
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		378°538.031.16

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 .19. de Enero..... al .31 de Diciembre..... de 19.89...

50. VENTAS BRUTAS	145°566.552.05
5001 En el país	145°566.552.05
5002 En el exterior	xxx
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	xxx
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	5°661.042.13
VENTAS NETAS	151°227.594.18
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	114°439.016.65
5102 Compras de productos terminados en el país	5°218.221.--
5103 Compras de productos terminados en el exterior	150°042.152.42
5104 Menos: Inventario final	161.284.570.20
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	42°812.774.31
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	796.232.--
5304 Publicidad y propaganda	5°494.124.--
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	35°185.310.--
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	21°900.431.31
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	12°305.436.92
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2°681.400.94
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2°222.546.97
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	xxx
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	xxx
5409 Otros (Adjuntar detalle)	24°821.381.18
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(62°594.089.01)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	5°286.439.73
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES (cobrado a clientes)	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	3°477.793.38
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo Utilidad Vta. Cred. años anteriores e Int.	25°740.284.--
5605 Ganancias por diferencia de cambio	17°181.289.81
5606 Otros (Adjuntar detalle)	43°696.267.40
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérđidas en ventas de activos	
5702 Pérđidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	20°215.105.85
5801 Participación de los trabajadores	3°032.265.--
5802 Impuesto a la Renta	4°226.980.--
UTILIDAD NETA	12°955.860.85

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 23... de Abril... de 19.90

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.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO General
 f.) CONTADOR
 No. REG. 3566
 f.) COMISARIO
 f.) COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

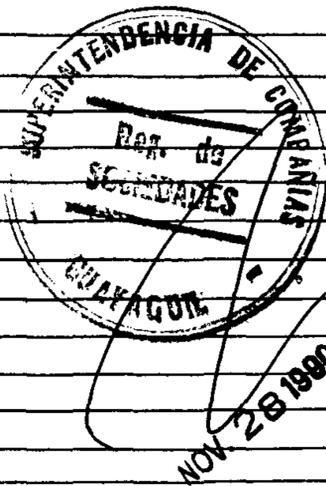
60. PATRIMONIO INICIAL:		149'711.741.42
6001 Capital	100'000.000.--	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	9'497.189.66	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	22'399.900.24	
6008 Utilidades acumuladas	17'814.651.52	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		xxx
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		xxx
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		12'955.860.85
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12'955.860.85	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(106.693)
Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	xxx	
Menos: Impuestos por glosas fiscales	(106.693)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		162'560.909.27

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		15'264.966.99
7001 Utilidad neta del ejercicio	12'955.860.85	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	2'222.546.97	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	xxx	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	xxx	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	xxx	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	xxx	
7007 Aumento de capital social	xxx	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	xxx	
7009 Otros ajustes o aumentos	86.559.17	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	xxx	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	xxx	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		18'839.032.94
7201 Dividendos pagados	xxx	
7202 Compra de activos fijos	4'135.921.40	
7203 Compra de inversiones permanentes	xxx	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	4'596.418.54	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	xxx	
7206 Reducción del capital social	xxx	
7207 Pérdidas del ejercicio	xxx	
7208 Otros	106.693.--	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	167'162.339.38	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	170'736.405.33	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(3'574.065.96)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'723.162.65	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	9'320.585.20	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	9'497.189.66	
Más: Asignación del año	1'723.162.65	
Menos: Utilización en el año	xxx	
Saldo final	11'220.352.31	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	196.560.50	
Más: revalorización de activos del período	xxx	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	xxx	
Saldo final	196.560.50	



ANEXO No. 2
 INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO
 AGENCIAS Y REPRESENTACIONES
 INVESTAMAR S.A.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: _____

No. EXPEDIENTE: 3958- 62

SIGLAS: _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. 0990013187001

FECHA: DICIEMBRE 31 - 1.989

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucreti- zación	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda scretizada	Diferencial cambiario originado por scretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
M.A.N.													
Alemania Occidental													
1.989 DM	105.179.11	413	---	---	----	---	\$ 43.439.499						
KLAUS LAUMAYER													
Alemania Occidental													
1.989 DM	9.958.42	400					\$ 3.983.368						
							\$ 47.422.867						
							=====						
IBERO AMERICA BANK													
1.986 US\$	60.000.--	146,53					\$ 8.792.000						