

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TRANSPORTES NAVIEROS COMGAL S.A.		SIGLAS: COMGAL	R. U. Guayaquil 2090001305001	No. DE EXPEDIENTE: 40282-82
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLE A GALAPAGOS.-				
PRINCIPAL	CIUDAD: SAN CRISTOBAL	CALLE y No.: PUERTO BAQUERIZO - GALAPAGOS	TELEFONO:	CASILLA: TELEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL	10 DE AGOSTO 103, 9º PISO	329391	
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 28 DE MAYO DE 2.032				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 90'072,261,68				
Período del balance Del <u>1º</u> de <u>ENERO</u> de 19 <u>88</u> Al <u>31</u> de <u>DICIEMBRE</u> de 19 <u>88</u> .				

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	JOSE GUERRERO FREIRE	06-00347413	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s) General	LCDO. GERMAN ANGULO CARVAJAL	09-00810706	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	C.P.A. MANUEL LOPEZ BANDA	SUCRE 207, OFIC. 304- TLF. 517653	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

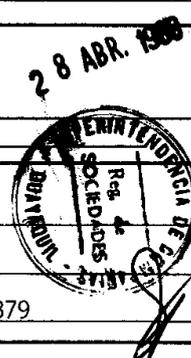
Nombre(s) LCDO. GERMAN ANGULO CARVAJAL Nacionalidad: ECUATORIANA
GERENTE GENERAL

Período de vigencia designación: de 19 88 a 19 90 (PERIODO: DOS AÑOS)

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:
No. No. No. 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: C.P. CLEMENCIA ALEJANDRO VELEZ
10 DE AGOSTO Nº 103, 9º PISO, TLF. 329391 Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: 16.379

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

Nombre o Razón Social: _____ 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: _____ No. _____
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 _____

Funcionario responsable
(SELLO)

No. DE ANEXOS: _____

A. ESTADO DE SITUACION

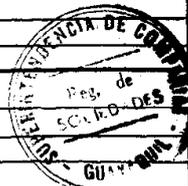
1. ACTIVO		
11. ACTIVO CORRIENTE		
1101	Caja - Bancos, moneda nacional	
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera	
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	
1106	Cuentas 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	
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 Cuentas por Liquidar	
1119	Depósitos recibidos en Garantía	
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional Accionistas Ctas.Particulares	
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	
1125	Repuestos, herramientas y accesorios	
1126	Otros activos corrientes	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		
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 Ofic.Prop.Horiz.	5'564,138,61
1206	Maquinaria y equipo	2'305,204,68
1208	Muebles y enseres	1'783,022,68
1210	Vehículos Buque	27'000,000,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	
1214	Semovientes	
1216	Plantaciones	
1218	Otros activos fijos Herramientas, Otros	570,639,00
	REVALORIZACIONES	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	
1222	Revalorización de edificios Buque	42'005,040,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	672,582,63
1226	Revalorización de otros activos fijos	794,578,99
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	1'544,562,58
1503	Gastos de investigación y desarrollo Anticip.	8'876,841,44
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	
1507	Comisión de riesgo cambiario	
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión	
1511	Otros activos diferidos	8,600,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
1601	Provisiones para jubilación patronal	
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados	
1603	Otros activos no corrientes Inventario de Repuestos	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		
TOTAL DEL ACTIVO		

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TRANSPORTES NAVIEROS COMGAL S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 40282-82
---	----------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60	PATRIMONIO INICIAL:	35'198,321,62
6001	Capital	62'000,000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva legal	
6005	Reserva facultativa	
6006	Otras reservas	
6007	Superávit de capital	
6008	Utilidades acumuladas	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(12'493,630,85)
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .	
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:	
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:	
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(15'619,994,05)
6302	Menos: Dividendos en efectivo	
6303	Más: Superávit de capital del período	1'311,946,52
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	35'198,321,62

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	
7001	Utilidad neta del ejercicio	
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	
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	
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:	
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	
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)	
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
	Reserva legal	
	Reservas facultativas	
	Otras reservas	
	Dividendos en efectivo	
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades acumuladas	
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	
	Más: Asignación del año	
	Menos: Utilización en el año	
	Saldo final	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	1'311,946,52
	Más: revalorización de activos del período	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	



28 MAR 1988

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TRANSPORTES NAVIEROS COMGAL S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 40282-82
--	--------------------	-----------------------------------

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

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88.

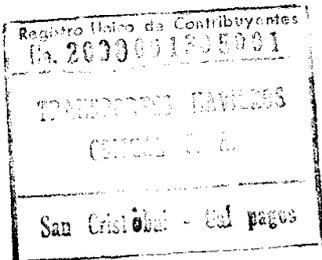


CONCEPTO	PROCEDECIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas	(NO PROCEDE)		
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias 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 SUCRÉS)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos								
Extranjeros								

15 o/o Participación								
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--



28 ABR 1988

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	13'499,168,97
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	2'369,045,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional Ctas. y Doc. por Pagar	13'157,514,95
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	
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'211,625,88
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	145,500,00
2114	Aportes al IESS por pagar	1'333,321,84
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 Contribuciones otros Organismos	1'079,023,13
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) Cuentas por Liquidar	20'396,384,97
TOTAL PASIVO CORRIENTE		53'191,584,74
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	
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 Aumento de Capital en Trámite	10'000,000,00
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	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10'000,000,00
TOTAL PASIVO		63'191,584,74
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	62'000,000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	1'311,946,52
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(12'493,630,85)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(15'619,994,05)
TOTAL PATRIMONIO NETO		35'198,321,62
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		98'389,906,36

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

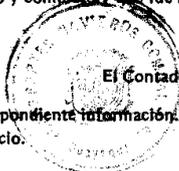
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de

50. VENTAS BRUTAS	
5001	En el país
5002	En el exterior
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos
VENTAS NETAS	
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
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	
53. GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluidos 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 incluidos en el costo
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios Gastos Operativos
5406	Depreciación bienes, área administrativa
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)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	
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 Trabaja. e Imp. Renta	
5801	Participación de los trabajadores
5802	Impuesto a la renta
UTILIDAD NETA	

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

de 19. 89.
El Gerente



El Contador

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión, presentan razonablemente y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO