

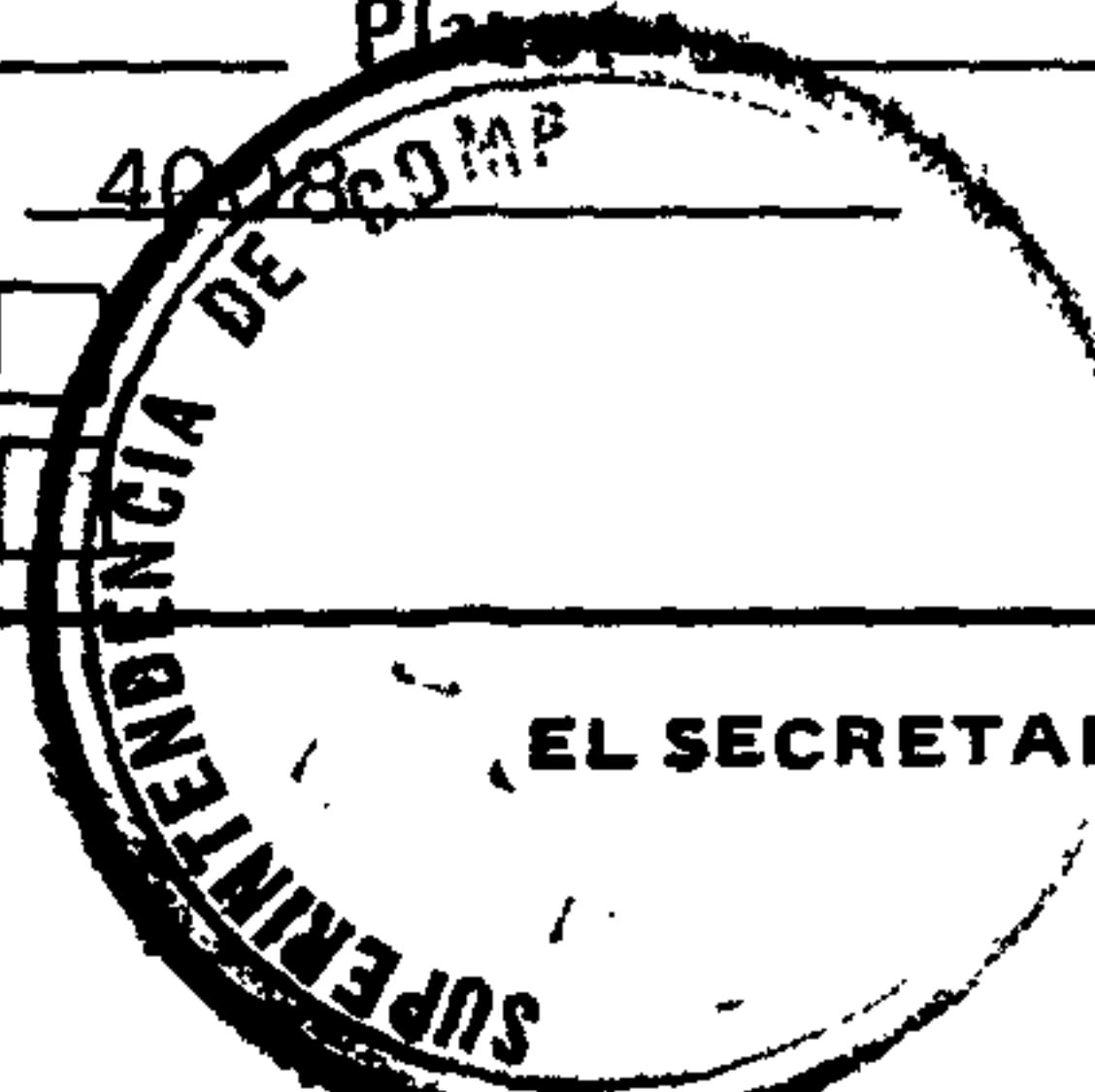
## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

## FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: CETITUR S.A.			SIGLAS: CETITUR	R.U.C. 0990609373001	No. EXPEDIENTE 40.385-81
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Córdoba 709 y Junín	TELEFONO: 310200	CASILLA: 564	CABLE:
SUCURSALES					
Período del Balance: Del: 1º de Enero de 19 85; Al 31 de Enero de 19 85			Fecha de Vencimiento Plazo:		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)					
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ABOG. JORGE ORTEGA TRUJILLO		0904602455	Ecuatoriana	
Vicepresidente					
Gerente (s)	DR. J. CARLOS ORTEGA MALDONADO		0904892932	Ecuatoriana	
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS		NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Principal					
Suplente					
3. COMITE DE VIGILANCIA					
DATOS DE UNO DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)					
Nombre (s)	DR. CARLOS ERNESTO ORTEGA MALDONADO			Nacionalidad: Ecuatoriana	
Cargo (s)	GERENTE				
Fecha de nombramiento:				Período: 6 años	
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: INDUSTRIA DEL TURISMO					
COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR					
Nombre (s)				Nacionalidad:	
Cargo(s) o designación (es)				Carnet de domiciliación No.	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Denominación de la persona jurídica:	SERVICON CIA. LTDA.				
SR. HUMBERTO J. MANCERO MOSQUERA			ECUATORIANA		
Nombres y apellidos (persona natural)			Nacionalidad		
DIRECCION: Mendiburu 248.					
Tiene Auditoría Externa	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>			
Nombre o denominación					
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación <input type="checkbox"/>			Costo de Deposición		
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)					
La Compañía está amparada por:	<input type="checkbox"/> Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otra			Clasificación:	
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/>	Agropecuario <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otra <input type="checkbox"/>	Clasificación:
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.				Fecha:	Plazo:
AFILIACION A LA CAMARA DE:	INDUSTRIAS			No. 40.385-81	
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>			
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>			
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____					
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____					
fojas útiles.-CERTIFICO.					



JUL 28 1985

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ..3.1.. DE Diciembre..... DE 1985....

1. ACTIVO

11. CORRIENTE		
1101-1 Caja Bancos moneda nacional	538.678,98	
1101-2 Caja Bancos moneda extranjera	687.238,18	
1102-1 Inversiones temporales moneda nacional	5'245.032,43	
1102-2 Inversiones temporales moneda extranjera		
1103 Cuentas por cobrar clientes	15'458.874,63	
1104 Documentos por cobrar clientes	18'340.297,59	
1105 Documentos descontados		
1106 Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza	( 91.066,43 )	
1107 Inventario materia prima		
1108 Inventario productos en proceso		
1109 Inventario productos terminados		
1110 Inventario suministros y materiales		
1111 Inventarios mercaderías en almacén		
1112 Semicontables para la venta		
1113 Sementeras de ciclo corto		
1114 Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115 Obras en ejecución		
1116 Mercaderías en tránsito		
1117 Menos: Provisión baja de inventarios		
1118 Ingresos acumulados por cobrar		
1119 Depósitos previos		
1120 Préstamos a ejecutivos y trabajadores	311.673,82	
1121 Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas	550.000,00	
1122-1 Anticipos a proveedores moneda nacional	203.917,63	
1122-2 Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123 Pagos anticipados de impuestos y seguros	51.225,00	
1124 Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125 Accesorios de oficina en existencia	63'402.590,39	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		104'698.462,22

12. ACTIVO FIJO

1201 Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203 Construcciones en curso		
1204 Edificios e Instalaciones		
1206 Maquinaria y equipo		
1208 Muebles y enseres		
1210 Vehículos		
1212 Mejoras en locales arrendados		
1214 Semicontables		
1216 Plantaciones		
1218 Otros activos fijos (adj. detalle)		
<b>REVALORIZACIONES</b>	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220 Revalorización de terrenos		
1222 Revalorización de edificios		
1224 Revalorización de maquinaria y equipo		
1226 Revalorización, otros activos fijos (adj.det.)		

13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302 Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303 Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1 Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2 Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305 Acciones o participaciones en compañías relacionadas		

14. ACTIVOS INTANGIBLES

1401 Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403 Otros (adjuntar detalle)		

15. ACTIVOS DIFERIDOS

1501 Gastos de organización y reorganización	53.725,00	16.117,20
1503 Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1 Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2 Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507 Pérdidas por diferencia de cambio		
1508 Comisión de riesgo cambiario		

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

1601 Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1 Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2 Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**

37.607,80

**TOTAL DEL ACTIVO**

104'736.070,02

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	40'931.766,66
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	4'836.383,40
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	72.000,00
2114	Intereses acumulados por pagar	52.269,78
2115	Impuestos retenidos por pagar	44.378,94
2116	Seguro Social por pagar	
2117	Acreedores diversos	22'341.993,94
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		68'278.792,72
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	23'165.000,00
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	12'817.986,99
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		35'982.986,99
<b>TOTAL PASIVO</b>		104'261.779,71
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	500.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	2.857,44
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	18.916,38
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 47.483,51 )
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		474.290,31
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		104'736.070,02

<b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>40. DEUDORAS</b>	<b>41. ACREDITADAS</b>
4001	Avalos otorgados
4002	Mercaderías en consignación
4003	Documentos al cobro
4004	Otras garantías
4101	Responsabilidades por avalos otorgados
4102	Consignaciones recibidas
4103	Cobro de documentos
4104	Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del ...1º..... de .....Enero..... al .....31 de .....Diciembre ..... de 1985

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		13'686.233,46
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>		
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>		
5201 Materias primas:		
5202 Inventario inicial		
5203 Más: Compras		
5204 Menos: Inventario final		
5205 Mano de obra directa		
5206 Gastos de fabricación :		
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones		
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		13'686.233,4
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		923.913,22
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302 Comisiones a empleados y particulares	654.797,15	
5303 Publicidad y propaganda	197.086,44	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306 Otros	72.029,63	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		2'246.608,70
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	17.000,00	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	7.463,50	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	5.372,40	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	8.874,99	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo Honorarios Prof.	1'509.545,60	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	91.066,43	
5408 Otros	607.285,78	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>		10'515.711,5
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		10'686.747,8
5501 Intereses, comisiones	162.378,15	
5502 Otros gastos financieros	101.524.368,85	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>		( 171.035,46 )
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		129.864,76
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios	129.864,76	
5606 Otros		
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		6.312,81
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios	6.312,81	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>		( 47.483,51 )
15 o/o para trabajadores		
Impuesto a la Renta		
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>		( 47.483,51 )

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo. *H. Mancero M.*

SR. HUMBERTO MANCERO M.

EL CONTADOR, Reg. No.

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

<b>DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO</b> CETITUR S.A.	<b>C.I.I.U.</b> 0990609373001	<b>No. EXPEDIENTE:</b> 40.385n81
--	----------------------------------	-------------------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>521.773,82</b>
6001 Capital Social	500.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	2.857,44	
6005 Otras Reservas		
6006 Superávit de capital		
6007 Utilidades retenidas	18.916,38	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERÍODO</b>		
<b>62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>( 47.483,51 )</b>
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	( 47.483,51 )	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período		
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>474.290,31</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva Legal	
Otras reservas	
Dividendos	
Amortización de pérdidas	
Utilidades retenidas	
<b>RESERVA LEGAL :</b>	
Reserva inicial	201,98
Más: Asignación del año	2.655,46
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	2.857,44
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>	
Superávit por revalorización inicial	
Más: Revalorización de activos del período	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	

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

<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>35'988.359,39</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5.372,40	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL</b>		
7101 Venta de Activos Fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	35'982.986,99	
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros		
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>( 50.756,01 )</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	( 3.272,50 )	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio	( 47.483,51 )	
7208 Otros		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>		<b>35'937.603,38</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIOD</b>	36'419.669,50	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIOD</b>	482.066,12	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	35'937.603,38	<b>35'937.603,38</b>

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO  
CETITUR S.A.

C.I.I.U. No. EXPEDIENTE  
0990609373001 40,385-81

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN SUCRES)

PERIODO: De Enero 1a 31 de Diciembre 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
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

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-					
Remuneración S/.					
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI

NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. \_\_\_\_\_

Construcciones:

S/. \_\_\_\_\_

Maquinaria y equipo:

S/. \_\_\_\_\_

Financiamiento: Recursos Propios \_\_\_\_\_ o/o

Prestados : \_\_\_\_\_ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

*[Handwritten signature]*