

SELLORUC
 Registro Unico de Contribuyentes
 No. 0990668558001
 ANDINAVE S.A.
 RAZON O DENOMINACION SOCIAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

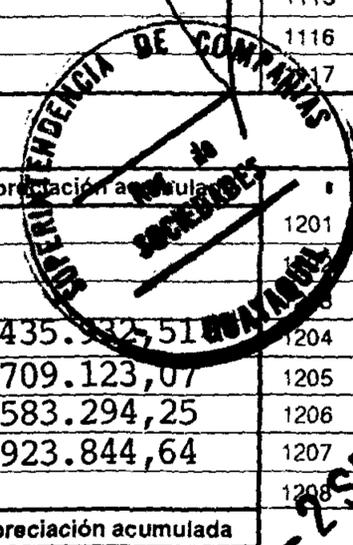
ANDINAVE S.A.		Nº. DE EXPEDIENTE 41090-83	
CIUDAD: Guayaquil GUAYAQUIL	CALLE: QUITO	NUMERO: 806	TELEFONO: 398621

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I.º PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	SR. FRANCISCO RIZZO PASTOR	09-02974948	QUITO # 806 284552
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. PEDRO RIZZO PASTOR	09-02546225	QUITO # 806 284552
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	ING. CECILIA GARCIA VILLAMAR	09-06692371	CARCHI # 1.300
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	43'113.802,58
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	21.444,48
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	488.369,73
Anticipos a proveedores		1113	1'306.475,-
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	6'290.296,35
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			51'220.388,14
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras			1201
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
Construcciones en curso			
Edificios e instalaciones INSTALACIONES	2'733.306,36	435.932,51	1204 2'297.373,85
Maquinaria y equipo EQUIPOS DE OFICINAS	7'644.370,60	709.123,07	1205 6'935.247,53
Muebles y enseres	26'822.618,50	1'583.294,25	1206 25'239.324,25
Vehículos	22'929.448,-	3'923.844,64	1207 19'005.603,36
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
Terrenos	1'418.168,56	157.835,80	1221 1'260.332,76
Edificios	9'472.196,83	1'281.001,56	1222 8'191.195,27
Maquinaria y equipo	10'767.534,21	1'796.780,70	1223 8'970.753,51
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1224
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amortización Acumulada	
Gastos de organización y constitución	56.364,-	45.091,20	1501 11.272,80
Gastos de investigación, exploración y otros ADECUAC.	14'596.739,32	4'799.993,38	1502 9'796.745,94
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			81'707.849,27
TOTAL DEL ACTIVO			132'928.237,41



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes	GARANTIA	2102	772.600,-
Obligaciones por pagar		2103	36'839.733,15
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	2'493.730,10
Gastos por pagar		2106	10'891.616,48
Impuestos y Leyes Sociales		2107	4'417.320,38
Parte corriente del pasivo a largo plazo	TRABAJADORES PORTUARIOS	2108	11'240.629,65
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	11'539.923,73
TOTAL PASIVO CORRIENTE			78'195.553,49
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO			
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	2'000.000,-
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	1'387.495,30
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	8'591.667,21
Otros (Adjuntar anexo)	REEXPRESION POR REVALORIZACION PATRIMONIO	3302	17'393.357,37
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	14'761.811,12
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	10'598.352,92
TOTAL PATRIMONIO NETO			54'732.683,92
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			132'928.237,41

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	16	1		
Extranjera			1		

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA 5001	130'672.915,-
En el país		
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		130'672.915,-
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario Inicial de productos terminados	5218	
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	
UTILIDAD BRUTA		
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	22'751.708,93
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	11'745.203,64
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	16'830.976,79
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	657.379,59
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	3'108.569,50
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) AMORTIZ. GIOS. DIF.	5407	4'805.629,78
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	41'431.158,45
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		29'342.288,32
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	13'855.840,66
Otros gastos financieros	5502	312.049,41
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	1'426.069,08
Otros (Adjuntar anexo)	5606	24.400,-
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		16'624.867,33
Participación de los trabajadores (15%)	5801	2'493.730,10
Impuesto a la Renta	5802	3'532.784,31
UTILIDAD NETA		10'598.352,92

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	2'000.000,-
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	10'598.352,92	
Aumentos del Capital Social	6002		
Incrementos de Superávit de Capital	6003	25'985.024,58	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		
Otros	6005	16'149.306,42	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		
Disminución del Capital	6007		
Dividendos en efectivo	6008		
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009		
Otros	6010		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			54'732.683,92

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		36'926.258,55
Utilidad del ejercicio	7001	16'624.867,33
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	7'914.199,28
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	12'387.191,94
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		49'842.186,32
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	30'400.209,50
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	14'596.739,32
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	
Otros	7208	4'845.237,50
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		(12'915.927,77)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		(20'948.650,94)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(8'032.723,17)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(12'915.927,77)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 11 de JUNIO de 20

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: ING. PEDRO RIZZO PASTOR
 FIRMA: *[Firma]*
 C.I. 0902546225

CONTADOR
 NOMBRE: TITO GARCIA G.
 FIRMA: *[Firma]*
 C.I. 09-00325333 MATRICULA: 6.682

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

[Firma]
 f) Comisario

.....
 f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos