REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
CONTINENTAL HOTEL S.A.		0990000085001	4431-66

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIA HOTELERA

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	CHILE Y DIEZ DE AGOSTO (Esq)	329270		
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
25 DE OCTUBRE DEL AÑO 2.016

Período del balance
Del 1 de ENERO de 1987 Al 31 de DICIEMBRE de 1987

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	FRANCISCO BRUZZONE BAVA	09-00002[illegible]3	ITALIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	ALDO BRUZZONE LEONE	09-0[illegible]26033	ECUATORIANO
Directores o vocales principales	WERNER MOELLER FRE[illegible]E	[illegible]9-00835349	ECUATORIANO
	EDUARDO ONETO ZA[illegible]	09-00593997	"
	OCTAVIO BRUZZONE LEONE	09-00264318	"
	OSWALDO TAMA[illegible] SANCHEZ	170-2605542	"
Directores o vocales suplentes	SIXTO CUES[illegible] CAMPAN	09-03977700	"
	JOSE MEN[illegible]ZA CUCALON	09-03212819	"
	IVAN [illegible]AÑA	09-06007380	"
	RENZO [illegible]RUZZONE FIORITO	09-05487570	"

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	OVIDIO R. VARGAS MUÑOZ	6 DE MARZO 610 Y VELEZ 517067
Suplentes	ECON. FERNANDO N[illegible]ES LEONE	CHILE Y DIEZ DE AGTO. 329270
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ALDO BRUZZONE LEONE Nacionalidad: ECUATORIANO

Período de vigencia designación: de 1984 a 1989

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

COMPAÑIAS 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: EURO ZAMBRANO SALTOS

QUITO Y COLOMBIA EDIF. # 5
Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANO

No. Reg. Colegio de Contadores: [illegible]266

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: 6.117

CONSULTORES ITURRALDE Y ASOCIADOS
Nombre o Razón Social

ECUATORIANOS
Nacionalidad

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☒ Otras ☐ Clasificación: ___

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 3.609- A Fecha: NOV. 13/67 Período vigencia: ___

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS 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:

REVISADO

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				
11. ACTIVO CORRIENTE				
1101	Caja - Bancos, moneda nacional			85'508.061,48
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			992.000,oo
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			33'820.220,27
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			(351.851,67)
1108	Inventario materia prima			31'105.882,24
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventarios suministros y materiales			56'338.730,77
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			17'694.526,66
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			104.800,oo
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			7'403.642,74
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			11'255.667,90
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			6'043.482,89
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			
1126	Otros activos corrientes			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			249'915.163,28
12. ACTIVO FIJO		**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**	
1201	Terrenos y mejoras	3'970.561,16		3'970.561,16
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	9'798.868,17		9'798.868,17
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	50'362.883,61	28'941.981,19	21'420.902,42
1206	Maquinaria y equipo	96'022.368,93	28'905.579,79	67'116.789,23
1208	Muebles y enseres	15'172.556,54	6'649.873,14	8'522.683,40
1210	Vehículos	6'383.638,48	2'171.896,67	4'211.741,81
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos	11'715.272,97	4'501.092,63	7'214.180,34
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos	4'909.291,32		4'909.291,32
1222	Revalorización de edificios	4'488.042,02	2'689.847,31	1'798.194,71
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	191'729.228,75	127'881.857,19	63'847.371,56
1226	Revalorización de otros activos fijos	66'837.733,22	35'729.710,41	31'108.022,81
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302	Préstamos a empleados y trabajadores			1'290.000,oo
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	1'800.000,oo	360.000,oo	1'440.000,oo
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			226'648.606,93
	TOTAL DEL ACTIVO			476'563.770,21

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	8'566.270,35
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	2'511.362,75
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	11'414.029,90
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	18'941.495,34
2110	Impuesto a la renta por pagar	15'630.652,59
2111	Provisiones para prestaciones sociales	12'245.741,99
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar Impuesto Ventas	5'345.450,19
2114	Aportes al IESS por pagar	1'827.414,20
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	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	22'129.701,26
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	98'612.118,57
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	32'671.090,58
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	
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	32'671.090,58
	TOTAL PASIVO	131'283.209,15
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	125'600.000,oo
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	22'756.540,19
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	16'639.283,79
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	4'909.291,32
3302	Revalorización de otros activos fijos	94'276.138,34
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	81'099.307,42
	TOTAL PATRIMONIO NETO	345'280.561,06
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	476'563.770,21

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 . 1 . . . . de . . . ENERO . . . . . al 31 . . . de DICIEMBRE . . . . . de 19 [redacted]

50.	**VENTAS BRUTAS**	
5001	En el país	572'948.476,76
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	572'948.476,76
51.	**COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)**	
5101	Inventario inicial	16'679.976,19
5102	Compras de productos terminados en el país	129'163.336,20
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	(31'105.882,24)
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) Costo Venta Telef. Telex. Lavand.	19'168.297,49
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	439'042.749,12
53.	**GASTOS DE VENTAS**	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	45'436.144,19
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	35'922.816,94
5303	Comisiones a empleados y particulares	12'181.091,53
5304	Publicidad y propaganda	12'852.847,68
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	31'459.732,31
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	24'860.017,51
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	25'160.193,22
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no inclídos en costos	30'399.633,66
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	3'024.956,43
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	20'545.749,02
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	180.000,oo
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	87'208.180,71
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	109'811.385,[redacted]
55.	**GASTOS FINANCIEROS**	
5501	Intereses y comisiones	1'442.402,77
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	1'238.151,64
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)	16'669.500,82
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 Trabaj. e Imp. Renta**	126'276.635,61
5801	Participación de los trabajadores	(18'941.495,34)
5802	Impuesto a la renta	(26'235.832,85)
	UTILIDAD NETA	81'099.307,42

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

. . . . . de 19 88.

El Gerente . . . . . El Contador . . . . . No. Reg 9.266 . . . . . .

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
CONTINENTAL HOTEL S.A.	0990000085001	4431-66

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		231'503.944,75
6001	Capital	125'600.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	16'823.005,51	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital POR REVALORIZACION DE ACTIVOS	43'508.120,77	
6008	Utilidades acumuladas	45'572.818,47	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
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:**		113'776.616,31
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	81'099.307,42	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	(23'000.000,00)	
6303	Más: Superávit de capital del período	55'677.308,89	
64.	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		345'280.561,06

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70.	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		139'764.986,00
7001	Utilidad neta del ejercicio	81'099.307,42	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	20'545.749,02	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	180.000,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	4'903.455,87	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	31'877.290,58	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos DCTOS.X COBRAR LARGO PLAZO Y PRIMAS SEG.	2'941.901,89	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	(1'782.718,78)	
72.	**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:**		59'407.901,46
7201	Dividendos pagados	20'000.000,00	
7202	Compra de activos fijos (precios originales de adquisición)	36'587.901,46	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	(180.000,00)	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros (Bonificación)	3'000.000,00	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		80'357.084,54
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	151'303.044,71	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	70'945.960,14	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		80'357.084,54

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	15'000.000,00	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	45'572.818,47	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	16'823.005,51	
Más: Asignación del año	5'933.534,68	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	22'756.540,19	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial	49'281.870,63	
Más: revalorización de activos del período	43'508.120,77	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(49'281.870,63)	
Saldo final	43.508.120,77	

REVISADO

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ______________________ No. EXPEDIENTE: ______________

[illegible]: ______________ C. I. I. U. ______________

R. U. C. ______________ FECHA: ______________

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		