REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INDUSTRIAS HOTELERA**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : CHILE Y DIEZ DE AGOSTO (ESQ)	TELEFONO: 329-270	CASILLA: 09014510	TELEX: (4) 3799
SUCURSAL					

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.487.771.045,29**

Período del balance
Del **1.º** de **ENERO** de 1990... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1990..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	FRANCISCO BRUZZONE BAVA	09-0000289-3	ITALIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	ALDO BRUZZONE LEONE	09-03820033	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	WERNER MOELLER FREILE	09-0085534-9	ECUATORIANA
	EDUARDO ONETO ZAMA	09-0059399-7	ECUATORIANA
	OCTAVIO BRUZZONE LEONE	09-0026431-8	ECUATORIANA
	OSWALDO TAMAYO SANCHEZ	07-0260554-2	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	SIXTO CUESTA COMPA	09-039777-0	ECUATORIANA
	JOSE MENDOZA CHACON	09-0321281-9	ECUATORIANA
	IVAN SALDANA	09-0600738-0	ECUATORIANA
	RENZO BRUZZONE FIORITO	09-0548757-0	ECUATORIANA
2. COMISARIOS		DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	OVIDIO VARGAS MUÑOZ	6 DE MARZO 610 Y VELEZ 517067	
Suplentes	ECON. FERNANDO NUÑEZ	CHILE Y DIEZ DE AGOSTO 329-270	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) ALDO BRUZZONE LEONE	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA CIRCUNVALACION SUR 111B Y UNICA

Período del nombramiento: de 1990... a 1992..

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **4**   No. Empleados: **307**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **EURO ZAMBRANO SALTOS**

CDLA. **ALBORADA ETAPA 11 MZ.12 V#8 TEF.236785**   Nacionalidad: **ECUATORIANA**

No. Reg. Colegio de Contadores: **9.266**

Auditoría Externa: SI   NO   No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-083**

CONSULTORES ITIRRALDE & ASOCIADOS CIA. LTDA.   **ECUATORIANA**

03 APR 1991   Nacionalidad **SC-RNAE-083**

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 _____

N. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		193'383.915,41
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		229'459.854,09
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		435'065.917,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		73'363.709,98
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2'272.140,23)
1108	Inventario materia prima		108'464.981,69
1109	Inventario productos en proceso		- , -
1110	Inventario suministros y materiales		288'433.636,30
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		- , -
1112	Semovientes para la venta		- , -
1113	Semovientes de ciclo corto		- , -
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		- , -
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		1'831.631,34
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		639.800,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		39'296.690,08
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		21'940.342,45
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	IMPUESTO RENTA Y SEGUROS	49'084.649,41
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		60'725.887,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.499'418.874,91 ✓
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	30'128.818,66	30'128.818,66
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	50'362.883,61	37.160.987,78
1206	Maquinaria y equipo	248'506.231,03	70'953.637,26
1208	Muebles y enseres	54'184.767,89	11'683.299,64
1210	Vehículos	8'429.610,47	5'963.949,08
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	45'612.103,11	17'652.921,52
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	57'176.028,84	57'176.028,84
1222	Revalorización de edificios	353'749.313,82	277'142.899,43
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	831'685.916,85	458'190.757,64
1226	Revalorización de otros activos fijos	322'408.612,08	197'685.924,68
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		430.000,00
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	1'800.000,00	900.000,00
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			927'139.909,33 ✓
TOTAL DEL ACTIVO			2.426'558.784,24 ✓

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		28'595.451,36
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		35'170.175,53
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		66'647.236,93
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		24'857.715,62
2114 Aportes al IESS por pagar		5'398.037,56
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		343'295.791,78
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)		115'852.072,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		619'816.481,13
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		7'156.383,90
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		330'829.225,73
2213 Otros (Adjuntar 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		337'985.609,63
TOTAL PASIVO		957'802.090,76
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		753'600.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		76'189.823,00
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		271'460.377,77
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		138'506.492,71
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.468'756.693,48
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.426'558.784,24

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1.º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2.413'902.748,21
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2'413'902.748,21
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	239'587.957,00
5102 Compras de productos terminados en el país	654'467.721,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(398'730.249,00)
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	1.918'577.319,21
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	172'262.599,36
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	142'626.603,63
5303 Comisiones a empleados y particulares	74'446.433,76
5304 Publicidad y propaganda	37'320.649,46
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	174'176.771,35
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	89'698.325,23
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	229'710.729,15
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	151'992.703,22
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	11'884.736,69
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	118'104.673,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	180.000,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	379'856.644,69
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	336'316.449,67
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	8'916.609,87
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	1'215.139,51
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	54'017.908,58
5606 Otros (Adjuntar detalle)	61'682.024,99
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. a la Renta	444'314.912,88
5801 Participación de los trabajadores	66'647.236,93
5802 Impuesto a la Renta	10'161.183,24
UTILIDAD NETA	367'506.492,71

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

..... de 1990

[Firma]
e.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

[Firma]
f.) 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 CONTINENTAL HOTEL S.A	C.I.I.U. 0990000085001	No. EXPEDIENTE 4431-66

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		1'040'781.465,00
6001	Capital	251'200.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	--	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	--	
6004	Reserva legal	76'189.823,00	
6005	Reserva facultativa	65'756.068,00	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	512'189.894,00	
6008	Utilidades acumuladas	135'445.680,00	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		502'400.000,00
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(502'400.000,00)
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa	81'201.748,00	
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	421'198.252,00	
6205	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		427'975.229,00
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	367'506.493,00	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	(120'000.000,00)	
6303	Más: Superávit de capital del período	180.468.736,00	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1'468'756.694,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		931.893.925,00
7001	Utilidad neta del ejercicio	367'506.493,00	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	118'284.673,00	
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		
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	445.922.759,00	
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:		(547'045.648,00)
7201	Dividendos pagados	120.000.000,00	
7202	Compra de activos fijos	100.682.148,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	326'100.000,00	
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	263.500,00	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		384.848.277,00
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	879.602.394,00	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	494.754.117,00	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		384.848.277,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal		
	Reservas facultativas		
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo	120'000.000,00	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	55'534.595,00	
	Más: Asignación del año	20'655.228,00	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	76'189.823,00	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	512'189.894,00	
	Más: revalorización de activos del período	180'468.735,00	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	421'198.252,00	
	Saldo final	271'460.337,00	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CONTINENTAL HOTEL S.A.	C. I. I. U. 099000008500	No. EXPEDIENTE 4431-66

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

Del .1ro. de .ENERO . . . . . al .31. de .DICIEMBRE de 1990 . .

CONCEPTO	PROCEDECENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	654'467.721,00	--	654'467.721,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo		54'049.262,00	54'049.262,00
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	2'413.902.748,00		2'413.902.748,00
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 SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S										
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	4	10'104.400	64	61'479.119	265	190'377.405					
Extranjeros											

15 o/o Participación	4	592.744	64	6'820.213	265	29'037.446					