

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO

(ETICA) Empresa Turistica Internacional C.A.

SIGLAS:

ETICA

R. U. C.

0990006164001

No. DE EXPEDIENTE:

4931-70

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: TURISMO

PRINCIPAL	CIUDAD: QUIL.	CALLE y No.: 1 <sup>a</sup> Sta. Cruz #103	TELEFONO: 284666	CASILLA: 7132	TELEX: 4-3610
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Enero 29 de 2.020

Período del balance

Del 1<sup>o</sup> de Enero de 1987... Al 31 de Diciembre de 1987...

## NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

## 1. ADMINISTRADORES

	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Abog. José Salazar Barragan	0900343265	Ecuatoriana
Vicepresidente	Eduardo Proaño Paz y Miñoz	1701293746	Ecuatoriana
Gerente(s)	Carlos Modesto Mencayo	060644366	Ecuatoriana
	Vicente Eduardo Proaño Torres	0100168822	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Hernan Correa Arreaga	0901459503	Ecuatoriana
	Vicente Proaño Torres	0100168822	Ecuatoriana
	José Luis Salazar Arrarte	0901243386	Ecuatoriana
	Samsen Jijon	0500191697	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Pablo Burillo de Lara Cervantes	1702758150	Ecuatoriana
	Carlos Alberto Correa Procesal	1702758150	Ecuatoriana
	Dr. Roberto Weissner	0904161413	Ecuatoriana
	Mariam Proaño		Ecuatoriana

## 2. COMISARIOS

	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Ing.Com. Eddie Vizcarra	Ave. San Jorge #104 394792
	Ing.Com. Tomás Vasquez	Ave. San Jorge #104 394792

## 3. COMITE DE VIGILANCIA

	REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	NACIONALIDAD
Nombre(s)	Carlos Modesto Mencayo	Ecuatoriana
	Vicente Eduardo Proaño Torres	Ecuatoriana

Período de vigencia designación: de 1987 a 1988.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No. 2	EMPLEADOS: No.	SOBREPESOS: No.
-------------------	----------------------	-------------------	--------------------

## COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(S)	Nacionalidad:
----------------	---------------

Nombre(s):	Nacionalidad:
------------	---------------

Categoría:	Visa:
------------	-------

## LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica:	Mendoza Intriago Bolivar Roberto
--	----------------------------------

Cdla. Atarazana Bq. 89 Dpto. 313 3 <sup>o</sup> piso	Nacionalidad:
--	---------------

Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 0.3001
----------------------	--

Auditoría Externa: Econ. Carlos Crespo Vinos	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.: 124
---	--	----------------------------

		Ecuatoriana
--	--	-------------

Nombre o Razón Social	Nacionalidad
-----------------------	--------------

## OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:	Clasificación: "▲"
-----------------------------	--------------------

LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input checked="" type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/>	Clasificación: "▲"
--	--------------------

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1241	Fecha: Agosto/26/75 Período vigencia:
-----------------------------------	---------------------------------------

AFILIADA A LA CAMARA DE: Comercio	No. 12202
-----------------------------------	-----------

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. copia) SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
--	--

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>	Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>
--	--

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19\_\_\_\_\_

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable  
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			6'458.767,31
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			229'314.077,92
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			248'000.000,00
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			196'543.104,63
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			68'859.773,36
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			6'740.144,85
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			1'191.019,37
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			2'441.203,71
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional			1'457.230,16
1122 Anticipos a proveedores, moneda extranjera			3'275.011,34
1123 Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			
1124 Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			26'293.805,76
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			18'477.644,24
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			809'051,782,65
<b>12. ACTIVO FIJO</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201 Terrenos y mejoras	100.000,00		100.000,00
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso	314'209.235,23		314'209.235,23
1204 Edificios e instalaciones	1'975.200,26	568.418,66	1'406.781,60
1206 Maquinaria y equipo	9'236.330,23	3'719.811,79	5'516.518,44
1208 Muebles y enseres	5'756.065,09	2'045.372,46	3'710.692,63
1210 Vehículos	205'884.520,63	163'404.364,99	42'480.155,64
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos			
<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1220 Revalorización de terrenos	92.600,00		92.600,00
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	32'568.311,64	22'270.239,90	10'298.071,74
1226 Revalorización de otros activos fijos	1296'419.753,30	1049'916.302,52	246'503.450,78
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302 Préstamos a empleados y trabajadores			
1304 Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional			15'580.000,00
1305 Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera			
1306 Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)			
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1401 Patentes y marcas			
1403 Otros			
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
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			
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601 Provisiones para jubilación patronal			
1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1603 Otros activos no corrientes			
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			639'897.506,06
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			1.448'949.288,71

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional	11'281.458,36	
2102 Proveedores en moneda extranjera	145'594.696,45	
2103 Anticipos de clientes	7'726.412,38	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	2'422.433,83	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	498'480.000,00	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	5'815.806,61	
2110 Impuesto a la renta por pagar	3'948.841,51	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	5'414.658,59	
2112 Intereses vencidos y no pagados	15'652.679,42	
2113 Impuestos retenidos por pagar	923.326,15	
2114 Aportes al IESS por pagar	2'166.093,00	
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	1'519.332,71	
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	71'477.657,46	
2117 Parte corriente créditos de estabilización		
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	173.106,80	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	22'090.586,28	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>794'690.089,25</b>	
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	3'625.243,47	
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	142'000.000,00	
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adj. detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>145'625.243,47</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>940'315.332,72</b>	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	108'000.000,00	
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal	5'280.466,69	
3202 Reservas facultativas	16'247.019,10	
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos	92.600,00	
3302 Revalorización de otros activos fijos	353'901.217,25	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	25'112.652,95	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>508'633.955,99</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1448'949.288,71</b>	

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
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 1987 . . . .

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		
5001 En el país		46'822.989,84
5002 En el exterior		617'733.272,41
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>		664'556.262,25
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	<i>Gastos Operacionales (ver detalle adjunto)</i>	
5101 Inventario inicial		523'815.572,98
5102 Compras de productos terminados en el país		
5103 Compras de productos terminados en el exterior		
5104 Menos: Inventario final		
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
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		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		140'740.689,27
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
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		11'259.255,14
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS (Detalle Adjunto)</b>		83'011.040,81
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 dudos o cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		46'470.393,32
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
5501 Intereses y comisiones		22'654.731,97
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		568.906,28
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		7'863.364,61
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		104'046.104,67
5606 Otros (Adjuntar detalle) <b>Venta de Artículos Varios</b>		24.460,00
<b>57. GASTOS NÓ OPERACIONALES</b>		
5701 Pérdidas en ventas de activos		95'866.780,21
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		541.860,07
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) <b>(Varios)</b>		
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>		38'772.044,07
5801 Participación de los trabajadores		5'815.806,61
5802 Impuesto a la renta		7'843.584,51
<b>UTILIDAD NETA</b>		25'112.652,95

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión del 23 de Marzo . . . .

..... de 1988 . . . .

El Gerente . . . . .

El Contador . . . . . No. Reg. 0.3001 . . . .

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

Sonata J. Salazar  
COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO  
(ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE  
4931-70

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		430'713.406,77
6001 Capital	108'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	5'280.466,69	
6005 Reserva facultativa	16'247.019,10	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	301'185.920,98	
6008 Utilidades acumuladas		
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:		77'920.549,22
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	25'112.652,95	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del periodo	52'807.896,27	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		508'633.955,99

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		275'131.785,48
7001 Utilidad neta del ejercicio	25'112.652,95	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	108'019.132,53	
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	142'000.000,00	
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:		323'548.900,89
7201 Dividendos pagados	9'144.000,00	
7202 Compra de activos fijos	312'885.568,18	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	1'519.332,71	
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)		( 48'417.115,41)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	14'361.693,40	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	62'778.808,81	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		( 48'417.115,41)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	2'070.558,81
Reservas facultativas	4'622.599,18
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	9'144.000,00
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	3'209.907,88
Más: Asignación del año	2'070.558,81
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	5'280.466,69
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	301'185.920,98
Más: revalorización de activos del periodo	52'807.896,27
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	353'993.817,25

## **ANEXO No. 2**

### **INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: (ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A. NO. EXPEDIENTE: 4931-70

**SIGLAS:** ETICA

C. I. I. U. \_\_\_\_\_

R. U. C. 0990006164001

**FECHA:** Abri l 30 de 1988

## A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>(ETICA) Empresa Turistica Internaciona C.A.</b>	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE <b>4931-70</b>
---	-------------	----------------------------------

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

Del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1987.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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 ( EN MILES DE SUCRES )

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
							No.	Remuner.
Ecuatorianos	1	754.733,33	84	31'068.624,47				
Extranjeros			4	1'837.116,66				
15 o/o Participación	1	94.258,78	88	4'862.900,49				