

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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.: ISLA SANTA CRUZ 103	TELEFONO: 284666	CASILLA: 7132 TÉLEX: 43610
SUCURSAL				
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: ENERO 29 DE 2020				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 2.903'309.165,44				
Período del balance Del 1ro. de ENERO de 19 89. Al 31. de DICIEMBRE de 19 89.				

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	Ab. JOSE SALAZAR BARRAGAN	0900343955
Vicepresidente	Ing. EDUARDO A. PROANO SALVADOR	1702533637
Gerente(s)	Cap. CARLOS MODESTO MONCAYO VICENTE EDUARDO PROANO TORRES	0606464366 0100168822
Directores o vocales principales	PABLO BURBANO DE LARA CORREA VICENTE EDUARDO PROANO TORRES Ing. JOSE LUIS SALAZAR SAMSON JIJON	1706415388 0100168822 0901243386 0500191697
Directores o vocales suplentes	PABLO BURBANO DE LARA CERVANTES MARIANO PROANO SALVADOR RUBEN PROANO DAVID ELIOT BALFOUR	1702350438 1702757814 1700723503 090554968
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Ing. Com. EDDIE VIZHNA Ing. Com. TOMAS VASQUEZ	Avda. San Jorge #104-394792 Avda. San Jorge #104-394792
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Cap. CARLOS MODESTO MONCAYO Vicente Eduardo Proano Torre	Ecuatoriana Ecuatoriana	Quil. Carchi 1301 y C. Ballen Quito Obispo Sancho de Andrad #451
Período del nombramiento: de 19 89. a 19 90.		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO
No. Directivos: **2** No. Empleados: **126**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **BOLIVAR ROBERTO MENDOZA INTRIAGO**
Alborada Doma. Etapa Mz. #107 V-13 Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Dirección y teléfono: No. Reg. Colegio de Contadores: **0.3001**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **124**
EGON. CARLOS CRESPO VIMOS ECUATORIANA
 Nombre o Razón Social Nacionalidad

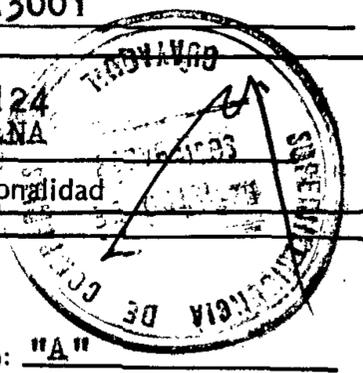
OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **"A"**
 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 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 **89.**

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		20'994.736,21
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		110'449.534,24
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		358'778.794,64
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		203'686.204,18
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		81'325.369,57
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		415'573.548,23
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		25'919.987,2
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		4'373.841,32
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		15'048.964,67
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		21'882.783,19
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		24'878.254,33
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		107'449.033,8
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.390'361.051,67
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	100.000,00	100.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	80.635,00	80.635,00
1204	Edificios e instalaciones	1'975.200,26	706.682,66
1206	Maquinaria y equipo	53'863.810,06	6'647.787,26
1208	Muebles y enseres	9'375.218,09	3'166.105,73
1210	Vehículos	23'919.847,46	8'388.255,38
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos - Equipo Flotante	1.690'600.150,79	351'852.013,90
REVALORIZACIONES			
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	92.600,00	92.600,00
1222	Revalorización de edificios	888.024,00	317.715,25
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	109'340.175,95	80'134.179,89
1226	Revalorización de otros activos fijos	3.359'486.957,51	2732'035.733,51
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
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)		
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		
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			2.082'054.145,53
TOTAL DEL ACTIVO			3.472'415.197,21

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		47'455.688,76
2102 Proveedores en moneda extranjera		223'850.257,37
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		2'064.985,03
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		686'133.331,12
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		12'235.271,73
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		16'128.037,42
2114 Aportes al IESS por pagar		1'499.602,81
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		50'634.905,88
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		15'987.612,72
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)		13'814.211,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.069'803.904,77
PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		479'290.118,21
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		431'600.000,00
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		34'041.122,00
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		944'931.240,21
TOTAL PASIVO		2.014'735.144,98
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		750'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		15'173.170,71
3202 Reservas facultativas		81'208.953,26
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		92.600,00
3302 Revalorización de otros activos fijos		651'343.423,45
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(40'138.095,19)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.457'680.052,23
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.472'415.197,21

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 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 19 89

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	126'542.095,63
5002 En el exterior	2.325'317.380,76
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2.451'859.476,39
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
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)	1.844'777.184,...
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	607'082.292,13
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	48'688.674,25
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
5405 Cuentas de dudoso 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)	202'799.187,...
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	355'594.430,54
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	322'117.660,89
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	328.955,62
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	97'386.543,09
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	760.126,91
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	188'118.781,10
5606 Otros (Adjuntar detalle)	7'033.367,58
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	366'584.727,90
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(40'138.095,19)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de MARZO de 1990...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG. 0.3001...

f.) COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

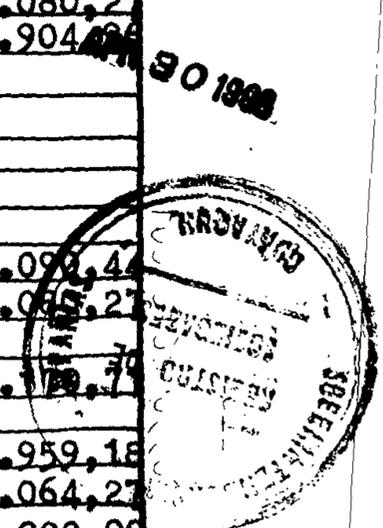
60. PATRIMONIO INICIAL:		871'508.083,15
6001 Capital	250'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	8'576.090,44	
6005 Reserva facultativa	38'064.048,30	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	525'125.959,18	
6008 Utilidades acumuladas	49'741.985,23	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		500'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		500'000.000,00
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	500'000.000,00	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		586'171.969,08
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(40'138.095,19)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	626'310.064,27	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.457'680.052,23

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		866'058.148,97
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	442'167.591,11	
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	7'000.000,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	417'650.684,77	
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	760.126,91	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		81'646.396,95
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	41'508.301,76	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	40'138.095,19	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		784'411.752,02
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	320'557.146,90	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(463'854.605,12)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		784'411.752,02

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	6'597.080,27	
Reservas facultativas	43'144.904,00	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	8'576.090,44	
Más: Asignación del año	6'597.095,27	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	15'173.185,71	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	525'125.959,18	
Más: revalorización de activos del período	626'310.064,27	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	500'000.000,00	
Saldo final	651'436.023,45	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO (ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 4931-70
---	-------------	---------------------------

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

Del 1ro. de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	469'485.273,51	114'454.247,34	583'939.520,85
10.2 Maquinaria y Equipo	41'508.301,76		41'508.301,76
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	126'542.095,63	2.325'317.380,76	2.451'859.476,39
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.	Remunera.	No.	Remunera.
Ecuatorianos	2	2'292,-	119	149'849,-						
Extranjeros			7	12'944,-						
15 o/o Participación										

