

No. 0990102163001

SELLON.C

NAVIPAC

S. A.

JUNIN No. 415

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991

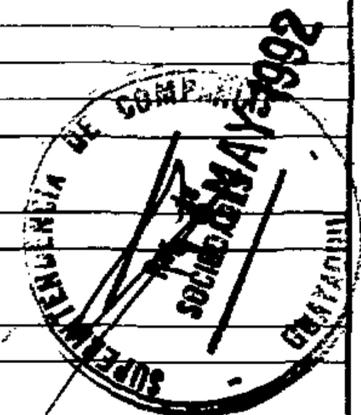
RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: NAVIPAC S. A.		Nº. DE EXPEDIENTE 5184-72	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: JUNIN	NUMERO: 415	TELEFONO: 563139

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	ERNESTO ESCOBAR PALLARES	090100126	
Vicepresidente	ALFREDO ESCOBAR RIVADENEIRA	0901033290	CDLA. URDESA
Gerente (s)	ALFREDO ESCOBAR RIVADENEIRA	0901033290	CDLA. URDESA
Apoderado			
COMISARIOS*			
Principal	MARITZA GARCIA		9 DE OCTUBRE # 1911 y LOS RIOS
Suplente	CARLOS CASTRO		9 DE OCTUBRE # 1911 y LOS RIOS

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	13°199.386,32
Inversiones financieras temporales			1102	20°000.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	425°773.488,03
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	191°707.260,81
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	11°869.223,88
Anticipos a proveedores			1113	80°552.635,78
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	31°056.557,21
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	731°723.425,98
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	141°523.418,02
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				1.647°405.396,03
1.2 ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	1°272.918,64		1201	1°272.918,64
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202	
Construcciones en curso	8°579.263,82		1203	8°579.263,82
Edificios e instalaciones	9°639.857,00	3°728.245,09	1204	5°911.611,91
Maquinaria y equipo	184°798.572,98	147°503.040,26	1205	37°295.532,72
Muebles y enseres	181°995.469,88	122°110.615,90	1206	59°884.853,98
Vehículos	20°794.458,00	8°883.565,07	1207	11°910.892,96
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	347°126.543,66	238°568.825,57	1208	108°557.718,09
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos			1221	
Edificios			1222	
Maquinaria y equipo			1223	
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			1501	
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				233°412.792,12
TOTAL DEL ACTIVO				1.880°818.188,15



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			484'967.366,07
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	101'567.205,60
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	6'369.854,46
Gastos por pagar		2106	36'289.395,33
Impuestos y Leyes Sociales		2107	17'835.249,86
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	350'667.019,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE			997'696.090,77
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	325'750.000,00
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	87'027.330,00
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			412'777.330,00
TOTAL PASIVO			1.410'473.420,77
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			148'359.000,00
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			6'844.977,60
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	24'341.773,07
Otras reservas		3203	200.000,00
3.3 SUPERAVIT			37'586.821,92
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)		3302	224'446.126,70
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	28'566.068,07
TOTAL PATRIMONIO NETO			470'344.767,38
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO.			1.880'818.188,15

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	OBREJOS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana		33'527.723,00	31'988.813,00	106'324.223,00	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	189'309.547,00	41'554.466,00	230'864.013,00
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
SERVICIO TRANSPORTE	2.455'037.367,59		2.455'037.367,59

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS			
En el país		5001	2.455.037.367,59
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			2.455.037.367,59
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	138.313.036,29
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	101.183.027,55
Comisiones a empleados y particulares		5303	6.770.450,00
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	40.455.034,04
Otros (Adjuntar anexo)		5306	1.880.893.421,61
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	33.527.723,60
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	25.713.684,16
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	15.158.622,53
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	6.135.054,00
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	29.501.996,98
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	181.373.733,64
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			4.011.583,19
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	12.319.142,00
Otros gastos financieros		5502	952.000,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	8.424.049,44
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	7.659.214,20
Dividendos en efectivo		5604	1.245.790,34
Ganancias por diferencia de cambio		5605	7.692.101,33
Otros (Adjuntar anexo)		5606	81.635.061,02
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	51.976.336,45
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	2.954.624,68
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			42.465.696,39
Participación de los trabajadores (15%)		5801	6.369.854,46
Impuesto a la Renta		5802	7.529.773,84
UTILIDAD NETA			28.566.068,09

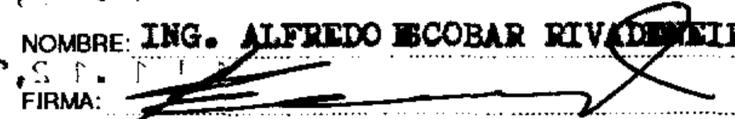
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			246.172.322,59
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	28.566.068,09
Aumentos del Capital Social		6002	110.000.000,00
Incrementos de Superavit de Capital		6003	224.446.126,70
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	28.839.750,00
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	110.000.000,00
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			470.344.767,38

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			595.673.319,00
Utilidad del ejercicio		7001	28.566.068,00
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	61.814.990,00
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	4.882.816,00
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	332.256.698,00
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	
Emisión de obligaciones		7006	168.152.747,00
Otros:		7007	
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			148.878.617,00
Dividendos		7201	28.839.750,00
Compra de activos fijos		7202	75.038.867,00
Compra de inversiones permanentes		7203	
Disminución pasivos a largo plazo		7204	45.000.000,00
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	
Reducción del capital social en efectivo		7206	
Pérdidas del ejercicio		7207	
Otros		7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			446.794.702,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			649.709.305,00
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			202.914.603,00
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			446.794.702,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de ABRIL de 19 92

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: **ING. ALFREDO ECOBAR RIVADENEIRA**

FIRMA: 

C.I.: **0901033290**

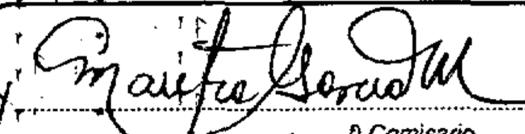
CONTADOR

NOMBRE: **NELLY HUNGRIA PLUAS**

FIRMA: 

C.I.: **0905905873** MATRICULA: **19951**

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.



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