

**REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: **N AVIERA CONTINENTAL C. A.** SIGLAS: **NAVICON** R.U.C.: **0990368147001** No. DE EXPEDIENTE: **9623-75**

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **AGENCIA NAVIERA**

PRINCIPAL: CIUDAD: **GUAYAQUIL** CALLE Y No.: **PEDRO CARBO # 505** TELEFONO: **322 092** CASILLA: TELEX:

SUCURSAL: PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **21/02/2029**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI: **815'795.237.67**

Periodo del balance: Del ... 18 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	NACIONALIDAD
Presidente		ESTEFANO ISALAS	10803443406	ECUATORIANA
Vicpresidente				
Gerente(s)		DANIEL CAÑIZARES AGUILAR	09021002061	ECUATORIANA
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				

2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		JULIO FLORES	PEDRO CARBO 5050 322 780
Suplentes			

3. COMITE DE VIGILANCIA

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
DANIEL CAÑIZARES AGUILAR	ECUATORIANA	

Periodo del nombramiento: de 19 **88** ... a 19 **90** ...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: **PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: No. Empleados: **15.092**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **LCDA. SOFIA ALVARADO DE POVEDA**

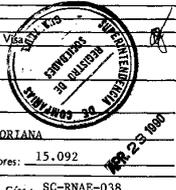
CD.LA. GUAYACANES MZ. 22 V-71 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: No. Reg. Colegio de Contadores: **15.092**

Auditoría Externa: **SI** NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-038**

ING. C.P.A. CARLOS HIDALGO RETO Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Nombre o Razón Social: Nacionalidad:



**EJEMPLAR PARA LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFLIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **12588**

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

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		2'597.072,25
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		13'107.757,92
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	Inventario suministros y materiales		
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 COMPAÑIAS RELACIONADAS		635'481.628,90
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		285.081,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			651'471.540,07
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	6'186.862,07	4'115.525,38
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos MUEB. Y ENSERES	34'005.374,12	16'174.237,83
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos		
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		15'000.000,00
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 obli. 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			34'902.472,98
TOTAL DEL ACTIVO			686'374.013,05

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		12'730.342,04
6001 Capital	13'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	109.445,08	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	8'211.108,97	
6008 Utilidades acumuladas	(8'590.212,01)	
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:		6'697.302,99
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'554.191,88	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	5'143.111,11	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		19'427.645,03

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		125'117.846,08
7001 Utilidad neta del ejercicio	1'791.835,88	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	618.686,21	
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 CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	122'707.323,99	
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:		169'824.946,24
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	169'824.946,24	
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)		(44'707.100,38)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(65'182.417,35)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(20'475.316,97)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(44'707.100,38)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	1'690.326,81	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	109.445,08	
Más: Asignación del año	42.736,08	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	152.181,91	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	8'211.108,97	
Más: revalorización de activos del período	5'435.773,27	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(10'853.581,81)	
Saldo final	4'635.809,13	



ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

No. EXPEDIENTE: 9623-75

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO: NAVIERA CONTINENTAL C.A.

C. I. I. U. 099036817001

FECHA: ABRIL 12 de 1.990

SIGLAS: NAVICOR C.A.

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en dólares	Cuentas a la Breve de vencimiento	Tasa de Interés	Créditos en el Balance	Intereses Comisiones	Comisión de Cambio	Valor total reconocido	Utilización del crédito por el prestatario	PAGOS REALIZADOS		Amortización Compañía	Detalle del Crédito
									Comisión e Intereses	Principal		
ELIABRANCO	225.000,00	98.06	19.50	11.038.500,00	6.788.272,50	11.024.000,00	34.704.766,07	28.851.772,50	69.361.287,44			
"	423.289,83	133,55	19.50	21.824.823,62	12.426.697,75	18.901.384,62	5.7774.000,00	17.405.881,00				
"	152.000,00	86,20	19.50	7.326.403,00	4.103.481,00	12.498.012,12	25.944.117,31	83.088.115,08				
"	286.384,07	133,65	19.50	19.431.158,15	17.884.499,53	13.204.000,00	13.204.000,00	36.290.460,00				
"	189.363,82	132,40	19.50	12.573.757,65	9.289.204,32	5.614.000,00	5.614.000,00	14.833.970,86				
"	529.492,19	111,83	19.50	33.267.994,30	23.875.603,77	5.322.012,50	9.900.000,00	26.177.596,50				
"	150.000,00	128,83	19.50	9.424.500,00	6.833.096,00	13.204.000,00	13.204.000,00	34.893.462,00				
"	200.000,00	132,40	19.50	13.280.000,00	9.810.960,00	13.204.000,00	13.204.000,00	34.893.462,00				
"	85.000,00	38,23	19.50	5.340.551,00	3.483.420,86	5.614.000,00	5.614.000,00	14.833.970,86				
"	108.612,50	97,20	19.50	5.235.122,50	3.107.435,29	5.322.012,50	5.322.012,50	13.664.170,28				
"	89.495,83	97,20	19.50	4.313.698,01	2.460.501,79	4.384.295,67	4.384.295,67	11.259.496,47				
"	167.611,46	97,20	19.50	8.078.872,37	4.195.412,77	8.212.961,54	8.212.961,54	21.087.246,68				
"	101.598,61	97,55	19.50	4.932.612,52	2.344.092,32	4.974.331,89	4.974.331,89	12.845.088,00				
"	112.333,33	97,54	19.50	5.453.783,17	3.144.107,45	5.504.333,17	5.504.333,17	14.202.223,83				
"	134.800,00	97,54	19.50	6.544.540,00	3.892.929,08	6.605.200,00	6.605.200,00	17.042.869,08				
"	56.166,67	97,54	19.50	2.726.891,43	3.169.034,70	2.752.166,88	2.752.166,88	8.648.892,96				
"	15.979,15	97,20	19.50	770.145,03	437.168,16	782.978,35	782.978,35	2.010.841,54				
"	50.261,28	97,20	19.50	2.422.543,70	1.437.989,85	2.462.802,72	2.462.802,72	6.323.886,31				
"	160.000,00	114,69	19.50	10.510.440,00	7.840.807,64	7.840.807,64	7.840.807,64	2.599.207,64				
"	110.000,00	88,96	19,50	4.886.000,00	2.900.424,43	4.900.000,00	4.900.000,00	12.686.424,43				

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
NAVIERA CONTINENTAL C. A. NAVICON C.A.	0990368147001	9623-75

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

Del ... 01 de ... ENERO al ... 31 de ... DICIEMBRE de 19 89 ..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			-0-
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	(SIN MOVIMIENTO)		
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			-0-

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SURES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos			15	8'440.182,00				
Extranjeros								
15 o/o Participación				419.371,75				



APR 27 1989

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	297'317.753,21
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	419.371,74
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	656.273,09
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'400.431,17
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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	ACREEDORES VARIOS
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	39'991.447,18
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	339'785.276,39
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	320'913.365,64
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	6'247.725,99
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 (Adjuntar detalle)	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	327'161.091,63
	TOTAL PASIVO	666'946.368,02
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	13'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	152.181,91
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	2'793.300,43
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1'690.326,81
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	19'427.835,88
	TOTAL PATRIMONIO NETO	19'427.835,88
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	686'374.013,05
APR 23 1990		
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 periodo del .10. de .ENERO. al .31. de .DICIEMBRE. de 1989

50. VENTAS BRUTAS		50'161.679,90
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		50'161.679,90
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 PRODUCCIÓN (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 herramienta, 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		50'161.679,90
53. GASTOS DE VENTAS		
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		
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo		8'440.182,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		11'168.392,06
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		1'546.709,80
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		1'084.009,99
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		618.686,21
5407 Amort. de Intang. y Difer. (excepto pér. 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)		24'507.888,22
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	2'795.811,62	2'795.811,62
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		
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		
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		
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 Traba. e Imp. a la Renta		2'795.811,62
5801 Participación de los trabajadores		419.371,74
5802 Impuesto a la Renta		1'791.835,88
UTILIDAD NETA		

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .12. de .ABRIL. de 1989.

1) REPRESENTANTE LEGAL O ABOGADO
 He/mostrado 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.

1) COMISARIO