

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		4'177,785,43
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		535,347,36
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		15'000,000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		143'971,610,92
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		705'601,537,24
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		-
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		-
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			869'286.280,95
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	221,260,00	3,166,66
1208	Muebles y enseres	7'483,862,07	4'744,346,63
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	-	-
1222	Revalorización de edificios	48'398,662,83	23'371,733,36
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	9,041,00	312,39
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		-
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			27'993,264,86
TOTAL DEL ACTIVO			897'279.547,81

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO NAVIERA CONTINENTAL C. A.		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 9623-75
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			19'427.645,03
6001 Capital	13'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-,-		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-,-		
6004 Reserva legal	389.825,90		
6005 Reserva facultativa	-,-		
6006 Otras reservas	-,-		
6007 Superávit de capital	2'793.300,43		
6008 Utilidades acumuladas	3'244.518,70		
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:			14'640.670,70
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'436.148,91		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-,-		
6303 Más: Superávit de capital del período	7'204.521,79		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			-,-
6401 Desvalorización de impuestos pagados en años anteriores	-,-		
6402 Menos: Impuestos por gastos fiscales	-,-		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			34'068.315,73
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
7. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			643'841.806,11
7001 Utilidad neta del ejercicio	7'436.148,91		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	631.987,91		
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 CORTO PLAZO	635'773.669,29		
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:			328'971.392,02
7201 Dividendos pagados	-,-		
7202 Compra de activos fijos	1'810.299,39		
7203 Compra de inversiones permanentes	-,-		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	327'161.092,63		
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)			314'870.414,09
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	6'075.048,87		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	308'795.365,22		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	314'870.414,09		
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	389.825,90		
Reservas facultativas	-,-		
Otras reservas	-,-		
Dividendos en efectivo	-,-		
Amortización de pérdidas	-,-		
Utilidades acumuladas	-,-		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	152.181,91		
Más: Asignación del año	237.643,99		
Menos: Utilización en el año	-,-		
Saldo final	389.825,90		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	2'793.300,43		
Más: revalorización de activos del período	7'204.521,79		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-,-		
Saldo final	9'977.822,22		

A N E X O 1

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

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

Del ... 1º de ... ENERO ... al ... 31 de DICIEMBRE de 19 90 .

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:	S I N	M O V I M I E N T O	
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocupacionales No. Remuner.
Ecuatorianos				35109461, 4				
Extranjeros								

15 o/o Participación				1'749682,00				
----------------------	--	--	--	-------------	--	--	--	--



2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101. Proveedores en moneda nacional	-.-
2102. Proveedores en moneda extranjera	-.-
2103. Anticipos de clientes	82'737.961,66
2104. Instituciones bancarias, moneda nacional	690'696.704,98
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	1'749.682,00
2110. Impuesto a la renta por pagar	21'478.716,00
2111. Provisiones para prestaciones sociales	1'655.096,77
2112. Intereses vencidos y no pagados	-.-
2113. Impuestos retenidos por pagar	1'232.168,11
2114. Aportes al IESS por pagar	1'491.535,40
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	-.-
2122. Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	-.-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	863'211.232,08
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201. Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	-.-
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	-.-
2213. Otros (Adjuntar detalle)	-.-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-.-
TOTAL PASIVO	-.-
3. PATRIMONIO NETO	
31. 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	389.825,90
3202. Reservas facultativas	-.-
3203. Otras reservas	-.-
33. SUPERAVIT	
3301. Revalorización de terrenos	-.-
3302. Revalorización de otros activos fijos	9'997.822,22
3303. Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-.-
34. RESULTADOS	
3401. Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3'244.518,70
3402. Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-.-
3403. Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'436.148,99
TOTAL PATRIMONIO NETO	34'068.315,71
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	897'279.547,80
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001. Mercaderías en consignación	-.-
4002. Liquidación de depósitos industriales	-.-
4003. Avals 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 1990...

50. VENTAS BRUTAS	101'768.649,33
5001. En el país	-.-
5002. En el exterior	-.-
5003. Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-.-
5004. Utilidades realizadas por ventas a plazos	-.-
VENTAS NETAS	101'768.649,33
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)	-.-
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	101'768.649,33
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	35'109.461,04
5402. Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	28'093.492,47
5403. Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	6'769.072,00
5404. Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	823.765,11
5405. Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-.-
5406. Depreciación bienes área administrativa	631.987,91
5407. Amort. de Intang. y Diferd. (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)	7'067.699,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	23'273.166,00
55. GASTOS FINANCIEROS	-.-
5501. Intereses y comisiones	30'841.959,63
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)	(19'223.340,65)
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	11'664.547,31
5801. Participación de los trabajadores	1'749.682,09
5802. Impuesto a la Renta	2'478.716,00
UTILIDAD NETA	7'436.148,91

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 13 de ABRIL de 1991.

Hicimos) 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.

1) COMISARIO

1) COMISARIO