



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



Colón 309 Telf. 522857

AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: GALAPAGOS CARGO S.A. GALACARGO			Nº. DE EXPEDIENTE 20736-73
---	--	--	--------------------------------------

CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: COLON	NUMERO: 309	TELEFONO: 522857
-----------------------------	------------------------	-----------------------	----------------------------

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	VICENTE PROAÑO T.		CALLE ISLA STA. CRUZ 103
Vicepresidente			
Gerente (s)	GERARDO AGUILERA J.		COLON 309 Y PEDRO CARBO
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal			
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	58.987.359,40
Inversiones financieras temporales			1102	32.276.124,38
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	19.228.714,31
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	6.344.693,24
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	
Mercaderías en tránsito			1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	885.360,22
Anticipos a proveedores			1113	1.846.507,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	10.065.445,32
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	19.164.489,43
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				148.798.693,30
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras			1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202	
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones			1204	
Maquinaria y equipo	884.141.582,70	107.337.785,89	1205	776.803.796,81
Muebles y enseres	849.915,00	139.291,55	1206	710.623,45
Vehículos			1207	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208	
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos			1221	
Edificios			1222	
Maquinaria y equipo	404.028.181,96	50.249.218,51	1223	353.778.963,45
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	648.418,17	106.268,47	1224	542.149,70
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	31.827.641,08	9.294.221,95	1502	22.533.419,13
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				1.154.368.952,54
TOTAL DEL ACTIVO				1.303.167.645,84



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	6.429.229,67
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	7.968.674,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	1.077.408,98
Impuestos y Leyes Sociales		2107	5.442.182,05
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	112.199.248,41
TOTAL PASIVO CORRIENTE			133.116.743,11
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	578.371.500,00
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	650.000.000,00
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			1.228.371.500,00
TOTAL PASIVO			1.361.488.243,11
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	50.000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	463.944,81
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	375.466.957,03
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	(107.953.101,39)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	(376.298.397,72)
TOTAL PATRIMONIO NETO			(58.320.597,27)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			1.303.167.645,84

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	
Liquidación de depósitos industriales		4002	
Avaes o garantías		4003	
Otras obligaciones contingentes		4004	

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREJOS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MÓVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	489.139.361,00
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		489.139.361,00
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	70.640.034,93
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	91.225.035,37
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	5209	46.209.697,58
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	54.705.129,77
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	16.208.728,81
Mantenimiento y reparaciones	5212	189.303.287,13
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	1.838.294,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	18.518.909,98
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		490.243,43
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	
Comisiones a empleados y particulares	5303	
Publicidad y propaganda	5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	6.853.562,80
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	3.076.037,61
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	349.235,50
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	374.134,79
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	154.665,51
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	3.136.893,20
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	17.975.190,97
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		31.429.476,95
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	
Otros gastos financieros	5502	75.017.440,94
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	3.076.367,22
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	15.131.092,20
Otros (Adjuntar anexo)	5606	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	282.502.953,60
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	5.555.985,65
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		(376.298.397,72)
Participación de los trabajadores (15%)	5801	
Impuesto a la Renta	5802	
UTILIDAD NETA		

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		(58.275.116,40)
MAS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	
Aumentos del Capital Social	6002	49.300.000,00
Incrementos de Superávit de Capital	6003	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	326.885.355,50
Otros	6005	67.561,35
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	6006	376.298.397,72
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	
Otros	6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		58.320.597,27

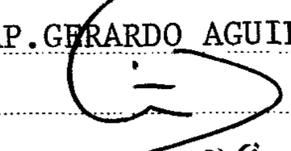
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		555.318.157,39
Utilidad del ejercicio	7001	
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	94.516.594,08
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	407.864.931,85
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	49.300.000,00
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	3.636.631,46
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		397.448.105,60
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	21.149.707,88
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	376.298.397,72
Otros	7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		157.870.051,79
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		15.681.950,19
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		142.188.101,60
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		157.870.051,79

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

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

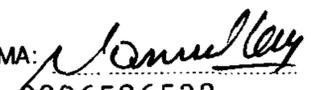
NOMBRE: CAP. GERARDO AGUILERA J.

FIRMA: 

C.I. 09 06343898

CONTADOR

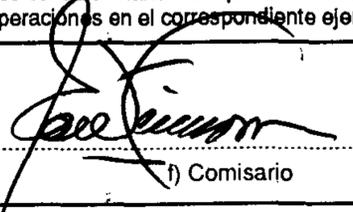
NOMBRE: MANUEL CUJI TAPIA

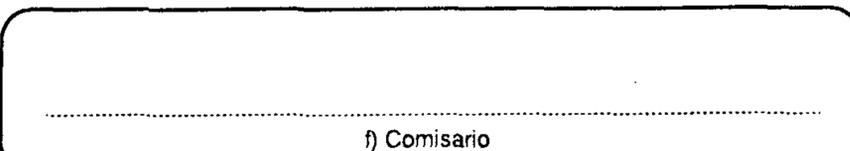
FIRMA: 

C.I. 0906586532

MATRICULA: 0.12642

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.


Comisario


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