

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : EXPORTADORA DE CAFE (CAFEX) S.A.	SIGLAS: CAFEX	R.U.C. : 0990287139001	No. DE EXPEDIENTE: 22534-75
---	------------------	---------------------------	--------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:			
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: AVDA. J.T. MARENGO KM. 5 1/2	TELEFONO: 251744
SUCURSAL			CASILLA: 11183
			TELEX: 043227

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DICIEMBRE 11 DE 2025
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.549'861.749,81
Período del balance Del ...1º...de ...ENERO.....de 19 90... Al 31...de DICIEMBRE.....de 19 90.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SHIFRA ARMON	09-10789965	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	MOSHE ARMON	09-1079694	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING.COM. PATRICIA ARCE TORRES	CDELA. LAS ACACIAS BLOQUE B-2	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) MOSHE ARMON	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA LOS CEIBOS CALLE 1ERA. # 129
Período del nombramiento: de 19 87... a 1992....		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 2	No. Empleados: 10
-------------------	-------------------

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ING. COM. YENNY MONTENEGRO GUERRERO	
CDELA. VILLAMIL MZ-L VILLA # 2	Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 13366

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐	No. Reg. Superintendencia de Compañías: 015
NARANJO LOPEZ & CO.	
Nombre o Razón Social	

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:	
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____	Fecha: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO	No. 14887
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 _____	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		170.407,77
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		30'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		7'526.176,05
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		71.955,41
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1.512'450.376,75
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		279.000,00
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		1'479.685,03
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.551'977.601,01
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'436.900,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	11'080.608,20	2'838.484,99
1206	Maquinaria y equipo	11'156.258,39	4'086.472,63
1208	Muebles y enseres	10'915.595,22	4'302.373,24
1210	Vehículos	1'181.000,00	1'112.153,97
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	4.410,00	2.042,89
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	1'798.938,00	
1222	Revalorización de edificios	38'377.049,06	23'740.208,09
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	87'768.736,54	61'195.888,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	79'391.991,89	45'548.008,75
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	736'901.517,98	491'225.658,75
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			345'961.713,97
TOTAL DEL ACTIVO			1.897'939.314,98

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	1.930'889.339,40
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
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	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	1'611.483,63
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	323.493,65
2114	Aportes al IESS por pagar	337.669,95
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) (Acreedores locales)	8'150.149,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.941'312.136,43
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)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		1.941'312.136,43
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	7'800.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	245.265,99
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	146'153.663,84
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	1'798.938,00
3302	Revalorización de otros activos fijos	85'738.898,33
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1'644.618,69
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	4'447.794,14
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(282'306.412,16)
TOTAL PATRIMONIO NETO		(43'372.821,45)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.897'939.314,98

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1^a de Enero al ... 31 de Diciembre de 1990.....

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país	68'285.325,00
5002	En el exterior	1.088'834.070,54
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.157'119.395,54
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	2.583'158.816,29
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	
5205	Mano de obra directa	3'774.640,00
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	8'931.398,66
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	507.370,16
5208	Mano de obra indirecta	2'021.726,70
5209	Suministros y materiales	30'181.297,83
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	254.870,31
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	4'088.782,08
5212	Mantenimiento y reparaciones	2'290.953,25
5213	Impuestos a la producción y otros	210.000,00
5214	Energía, agua, teléfono	2'729.939,71
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	25'627.046,54
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	1'767.694,43
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	1.512'450.376,75
	UTILIDAD BRUTA	4'025.236,33
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	
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	22'180.936,11
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	7'024.388,62
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3'524.673,05
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	6'257.474,75
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	825.014,95
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	7'117.416,72
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	216'732.485,97
5409	Otros (Adjuntar detalle)	31'113.013,43
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(294'775.403,60)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	1'742.373,81
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	10'098.907,58
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)	87.221,34
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérđidas en ventas de activos	
5702	Pérđidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(282'306.412,16)
5801	Participación de los trabajadores	0,00
5802	Impuesto a la Renta	0,00
	UTILIDAD NETA	(282'306.412,16)

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

..... de 19.....

f.) REPRESENTANTE AUTORIZADO 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.) CONTADOR

No. REG.13366.....

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EXPORTADORA DE CAFE (CAFEX) S.A.	C.I.I.U. 0990287139001	No. EXPEDIENTE 22534-75
---	---------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		82'355.468,91
6001 Capital	7'800.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	62.530,58	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	76'288.846,67	
6008 Utilidades acumuladas	1'827.354,10	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	3'623.262,44	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO (Aporte de Accionistas)		146'153.663,84
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:		271'057.422,50
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(282'306.412,16	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	11'248.989,66	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		824.531,70
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales y otros	824.531,70	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		(43'372.821,45)

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		342'318.858,39
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	16'048.815,38	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	180.116.379,17	
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	146.153.663,84	
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:		287'546.715,11
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	4'415.771,25	
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	282'306.412,16	
7208 Otros	824.531,70	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		54'772.143,28
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	389'334.535,42	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	444.106.678,70	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(54'772.143,28)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	62.530,58	
Más: Asignación del año	182.735,41	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	245.265,99	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	76'288.846,07	
Más: revalorización de activos del período	11'248.989,66	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	87'537.836,33	

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
EXPORTADORA DE CAFE (CAFEX) S.A.	0990287139001	22534 - 75

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

Del ...1º. de ...Enero al ...31. de Diciembre: de 19 90.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	2.583'158.816,29	- o -	2.583'158.816,29
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	507.370,16	- o -	507.370,16
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	68'285.325,00	1.088'834.070,54	1.157'119.395,54
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)[illegible]

15 o/o Participación	20.000.000								
----------------------	------------	--	--	--	--	--	--	--	--