

SELLÓ R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

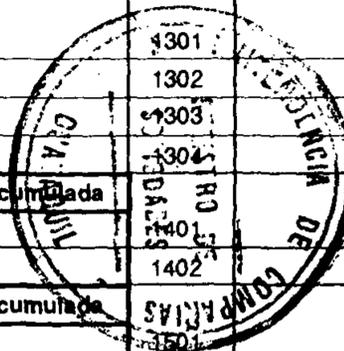


AÑO: 19...91...

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: EXPORTADORA DE CAFE (CAFEX) S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 22534-75	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: AVDA. J.T. MARENGO KM 5 1/2	NUMERO: ---	TELEFONO: 251744	
<b>NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS</b>				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente	SHIFRA ARMON	09-10789965	CDLA. LOS CEIBOS CALLE 1RA. # 129	
Vicepresidente				
Gerente (s)	MOSHE ARMON	09-10796945	CDLA. LOS CEIBOS CALLE 1RA. # 129	
Apoderado				
COMISARIOS				
Principal	ING. COM. JOSE MARQUEZ B.	09-09082539	CAMILO DESTRUJE # 1617	
Suplente				

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	1'308.355
Inversiones financieras temporales		1102	14'000.000
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	149.023
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	5867.644
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	586'818.595
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	322.880
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	728.643
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>604'195.140.</b>
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras	1'436.900		1201 1'436.900
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones	24'767.454	15'285.895	1204 9'481.559
Maquinaria y equipo	57'453.156	21'731.031	1205 35'722.125
Muebles y enseres	45'878.798	24'857.558	1206 21'021.240
Vehículos	1'260.378	1'173.500	1207 86.878
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	21.051	11.857	1208 9.194
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
Terrenos	1'798.938		1221 1'798.938
Edificios	11'228.162	2'684.253	1222 8'543.909
Maquinaria y equipo	87'768.737	69'972.762	1223 17'795.975
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	105'862.629	76'557.865	1224 29'304.764
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			
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución			1501
Gastos de investigación, exploración y otros PERD.D/C	736'901.518	671'342.038	1502 65'559.480
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>190'760.962</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>794'956.102</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	
Anticipo de Clientes		2102	498'484.856
Obligaciones por pagar		2103	
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	734.511
Gastos por pagar		2106	6'392.945
Impuestos y Leyes Sociales		2107	516.006
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	2'981.540
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	2'628.061
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>511'737.919</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	
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	161'234.782
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>161'234.782</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>672'972.701</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	7'800.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	245.266
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	115'776.570
<b>3.3 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	6'000.663
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	4'162.228
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>121'983.401</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>794'956.102</b>

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	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	1.817'065.633		1.817'065.633
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	149'157.805	2.912'489.551	3.061'647.356

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	149'157.805
En el exterior	5002	2.912'489.551
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>3.061'647.356</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>		
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
Inventario Inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	1.817'065.633
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	9'735.568
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	12'277.513
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	169.049
Mano de obra indirecta	5208	2'707.182
Suministros y materiales	5209	22'619.207
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	303.859
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	6'394.948
Mantenimiento y reparaciones	5212	2'648.855
Impuestos a la producción y otros	5213	360.000
Energía, agua, teléfono	5214	4'249.296
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	36'985.164
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario Inicial de productos terminados	5218	1.512'450.377
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	517'530.634
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>151'211.339</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
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	15'444.690
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	11'041.750
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	5'187.586
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	12'209.994
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	2'822.396
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	9'572.600
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	224'017.532
Otros (Adjuntar anexo)	5409	31'959.350
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>(161'044.559)</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones	5501	521.156
Otros gastos financieros	5502	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	61'092.654
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	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	105'454.440
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Pérdidas en ventas de activos	5701	84.640
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>		<b>4'896.739</b>
Participación de los trabajadores (15%)	5801	734.511
Impuesto a la Renta	5802	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>4'162.228</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		(43'372.821)
<b>MAS:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	4'162.228
Aumentos del Capital Social	6002	
Incrementos de Superavit de Capital	6003	115'776.570
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	282'306.412
Otros	6005	
<b>MENOS:</b>		
Pérdida del ejercicio	6006	
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	233'691.500
Otros	6010	3'197.488
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>121'983.401</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	
Utilidad del ejercicio	7001 4'162.228
<b>Mas:</b>	
Depreciación y Amortización	7002 202'032.734
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003 412.657
Incremento de pasivos a largo plazo	7004
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005
Emisión de obligaciones	7006
Otros:	7007 209'849.694
<b>Menos:</b>	
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	
Dividendos	7201
Compra de activos fijos	7202 756.030
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
Otros	7208 3'197.488
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>	
412'503.795	
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	
23'169.260	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	
(389'334.535)	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	
412'503.795	

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

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**  
 NOMBRE: MOSHE ARMON  
 EMPRESA: EXPORTADORA DE CAFE  
 FIRMA: CAFEX S. A.  
 C.I. 09-10796945

**CONTADOR**  
 NOMBRE: ING. PATRICIA ARCE TORRES  
 FIRMA: P. Arce  
 C.I. 09-05362349 MATRICULA: 16.385

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.

*[Firma Autorizada]*  
 ) 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 .....