

SELLO R.U.C.  
**Rey del Golfo S.A.**  
 9 de Octubre 1991

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



AÑO: 19 91.

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: **REY DEL GOLFO "REYGOLFO" S.A.** Nº. DE EXPEDIENTE: **41175-84**

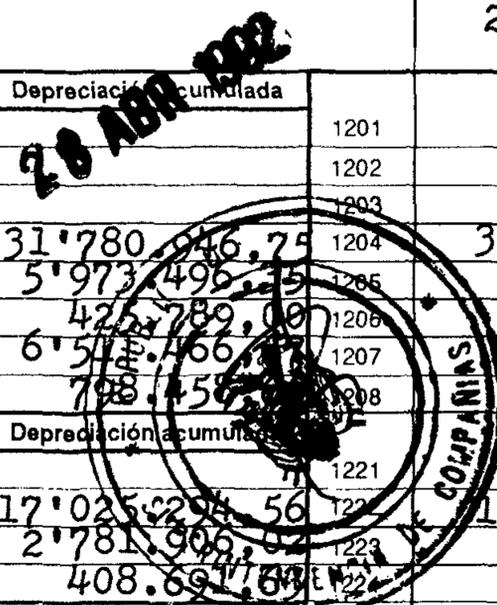
CIUDAD: **GUAYAQUIL** CALLE: **9 de Octubre y Malecón** NUMERO: **109** TELEFONO: **323312**

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS**

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	HUMBERTO MATA SALVADOR	0900653866	9 de Octubre 109 323312
Vicepresidente			
Gerente (s)	ANDRES F. SCHMIDT GARCIA	1703849800	9 de Octubre 109 323323
Apoderado			
COMISARIOS	RAFAEL CEPEDA AMAYA	0900721689	Junín 114 302921
Principal			
Suplente			

**A. ESTADO DE SITUACION**

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	67'938.777,02
Inversiones financieras temporales			1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	10'147.886,02
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	-0-
Inventario materia prima			1105	-0-
Inventario productos en proceso			1106	207'536.255,41
Inventario suministros y materiales			1107	1'831.260,53
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	-0-
Mercaderías en tránsito			1109	-0-
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	-0-
Ingresos acumulados por cobrar			1111	-0-
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	725.000,00
Anticipos a proveedores			1113	-0-
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	-0-
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	2'897.868,61
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	-0-
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	-0-
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>291'077.047,59</b>
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	358'355.249,83	31'780.946,75	1204	326'574.303,08
Maquinaria y equipo	60'156.202,51	5'973.496,15	1205	54'182.706,16
Muebles y enseres	4'829.523,80	425.789,00	1206	4'403.734,80
Vehículos	33'554.000,00	6'548.466,37	1207	27'042.533,33
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	10'299.780,42	798.456,75	1208	9'501.321,76
REVALORIZACIONES				
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos			1221	
Edificios	164'495.149,59	17'025.224,56	1222	147'469.855,03
Maquinaria y equipo	27'934.058,49	2'781.906,02	1223	25'152.152,47
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	4'535.661,55	408.691,83	1224	4'126.969,92
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	-0-
Inversiones financieras a largo plazo			1303	-0-
Otros (adjuntar anexo)			1304	-0-
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)			1402	-0-
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución	429.513,05	257.707,83	1501	171.805,22
Gastos de investigación, exploración y otros	7'461.017,31	360.123,84	1502	7'100.893,47
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	-0-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>605'726.275,24</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				<b>896'803.322,83</b>



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	91'641.765,83
Anticipo de Clientes		2102	-0-
Obligaciones por pagar		2103	202'800.000,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	-0-
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	-0-
Gastos por pagar		2106	-0-
Impuestos y Leyes Sociales		2107	4'350.589,38
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	-0-
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	31'690.318,78
Saldo pendientes con la casa matriz		2110	-0-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	-0-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>330'482.673,99</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	-0-
Obligaciones por pagar		2202	-0-
Préstamos de accionistas o socios		2203	-0-
Saldo pendientes con la casa matriz		2204	-0-
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	-0-
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	406'470.604,90
Obligaciones emitidas		2207	-0-
Otros (adjuntar anexo)		2208	-0-
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	-0-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>406'470.604,90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>736'953.278,89</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	2'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	-0-
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	-0-
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-0-
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	-0-
Otras reservas		3203	-0-
<b>3.3 SUPERAVID</b>			
Revalorización de activos		3301	178'494.606,62
Otros (Adjuntar anexo)		3302	-0-
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	-0-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	(20'644.562,88)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>159'850.043,74</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>896'803.322,63</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	2	6	2	13	15
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
363'192.821,00	363'192.821,00		363'192.821,00
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
491'622.558,88	491'622.558,88		491'622.558,88

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

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
En el país			491'622.558,88
En el exterior	5002		-0-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003		-0-
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004		-0-
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>491'622.558,88</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>			
Inventario inicial	5101		
Compras de productos terminados en el país	5102		-0-
Compras de productos terminados en el exterior	5103		-0-
Menos: Inventario final	5104		-0-
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>			
Inventario Inicial de materias primas	5201		-0-
Compras de materias primas en el país	5202		363'192.821,00
Compras de materias primas en el exterior	5203		-0-
Menos: Inventario final de materias primas	5204		-0-
Mano de obra directa	5205		28'043.679,89
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206		45'430.138,98
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207		224.464,00
Mano de obra indirecta	5208		11'019.083,00
Suministros y materiales	5209		15'785.460,43
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210		5'294.236,92
Aportes IESS y beneficios sociales	5211		10'155.101,97
Mantenimiento y reparaciones	5212		48'039.520,43
Impuestos a la producción y otros	5213		12'284.502,00
Energía, agua, teléfono	5214		56'068.804,13
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215		36'392.813,32
Inventario inicial de productos en proceso	5216		-0-
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217		207'536.255,41
Inventario Inicial de productos terminados	5218		-0-
Menos: Inventario final de productos terminados	5219		-0-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>67'228.188,28</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		-0-
Comisiones a empleados y particulares	5303		-0-
Publicidad y propaganda	5304		-0-
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305		-0-
Otros (Adjuntar anexo)	5306		-0-
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401		12'660.290,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402		3'160.840,63
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403		1'369.379,00
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404		1'635.708,83
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405		-0-
Depreciación de bienes, área administrativa	5406		493.579,00
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407		-0-
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408		-0-
Otros (Adjuntar anexo)	5409		6'839.372,34
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>41'069.018,48</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones	5501		42'358.229,46
Otros gastos financieros	5502		55.000,00
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601		520.096,18
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602		-0-
Ganancias en ventas de activos fijos	5603		-0-
Dividendos en efectivo	5604		-0-
Ganancias por diferencia de cambio	5605		9'398.241,32
Otros (Adjuntar anexo)	5606		1'244.900,00
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos	5701		
Pérdidas en diferencia de cambio	5702		30'463.589,20
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703		
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta. (pérdida)</b>			<b>(20'644.562,68)</b>
Participación de los trabajadores (15%)	5801		-0-
Impuesto a la Renta	5802		-0-
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>-0-</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			1'923.848,94
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001		-0-
Aumentos del Capital Social	6002		-0-
Incrementos de Superávit de Capital	6003		178'494.606,62
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		-0-
Otros	6005		-0-
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		20'644.562,68
Disminución del Capital	6007		-0-
Dividendos en efectivo	6008		-0-
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009		-0-
Otros	6010		-0-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>159'773.892,88</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		213'552.353,41
Utilidad del ejercicio	7001	-0-
Mas:		
Depreciación y Amortización.	7002	46'148.181,98
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	-0-
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	1'600.000,00
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	-0-
Emisión de obligaciones	7006	-0-
Otros:	7007	165'804.171,00
Menos:		
Ingresos por participación en utilidades de subsidiarias	7008	-0-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		487'839.319,24
Dividendos	7201	-0-
Compra de activos fijos	7202	467'194.756,56
Compra de inversiones permanentes	7203	-0-
Disminución pasivos a largo plazo	7204	-0-
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	-0-
Reducción del capital social en efectivo	7206	-0-
Pérdidas del ejercicio	7207	20'644.562,68
Otros	7208	-0-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		274'286.965,83
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		(39'405.626,40)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		313.692.592,23
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		274.286.965,83

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 5 de Marzo de 19...

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**

NOMBRE: ANDRÉS F. SCHMIDT GARCIA

FIRMA: *[Firma manuscrita]*

C.I. 1703849800

**CONTADOR**

NOMBRE: ARTEMIO VALENCIA DELGADO

FIRMA: *[Firma manuscrita]*

C.I. 0900919945 MATRICULA: 3228

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 manuscrita]*

f) Comisario

.....

f) 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 .....