

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

FORM. 0001

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>REGREG S.A.</b>	SIGLAS:	R.U.C. : <b>0990889392001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>44931-87</b>
--	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	<b>GUAYAQUIL</b>	<b>AVA. J. T. MARENGO Km. 5 1/2</b>			
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: <b>2.037</b>					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. <b>137*675.016,71</b>					
Período del balance					
Del <b>1</b> de <b>ENERO</b> de 19 <b>89</b> Al <b>31</b> de <b>DICIEMBRE</b> de 19 <b>89</b>					

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	<b>MARIA LUISA DE VELASCO</b>	<b>09-00378589</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>RENATO AGUILAR MARZO</b>	<b>09-04406899</b>	<b>"</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>LUIS BAIDAL YEPEZ</b>	<b>AV. J T. MARENGO Km 5 1/2</b>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) <b>ING. RENATO AGUILAR MARZO</b>	NACIONALIDAD <b>ECUATORIANA</b>	DIRECCION DOMICILIARIA <b>AV. J. T. MARENGO Km. 5 /2</b>
Período del nombramiento: de 19 <b>87</b> a 19 <b>92</b>		

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:	Visa:

<b>PERSONAL OCUPADO</b>	
No. Directivos: <b>1</b>	No. Empleados: <b>13</b>
<b>LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:</b>	
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: <b>ING. NICOLAS SEMIGLIA SEMINARIO</b>	
<b>EL ORO NO. 5.510</b>	Nacionalidad: <b>ECUATORIANA</b>
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: <b>18461</b>

Auditoría Externa:	SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:
Nombre o Razón Social	Nacionalidad	

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:					
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/>	Agropecuaria <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otras <input type="checkbox"/>	Clasificación:
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	Fecha:		Período vigencia:		
AFILIADA A LA CAMARA DE: <b>INDUSTRIA</b>	No. <b>6075</b>				
CREDITOS CON LA C. F. N.:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input checked="" type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. copia) SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input checked="" type="checkbox"/>	Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	

**30 ABR. 1990**

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			78.721,81
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		24'505.925,57
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		93'988.586,93
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		3'221.416,22
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		120.000,00
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		1'366.840,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>123'281.490,53</b>
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	0,00	17'021.877,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	0,00	10'668.320,43
1204	Edificios e instalaciones	10.181,83	5'156.237,17
1206	Maquinaria y equipo	5'004.033,61	52'457.176,37
1208	Muebles y enseres	71.368,03	756.706,97
1210	Vehículos EMBARCACIONES	262.702,47	2'218.797,53
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes EQUIPOS DE OFICINAS	8.878,93	85.327,07
1216	Plantaciones INFRAESTRUCTURA	3'351.119,06	35'482.667,95
1218	Otros activos fijos	12.668,00	114.012,00
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1'228.024,48	11'651.467,94
1226	Revalorización de otros activos fijos	60.701,67	530.762,64
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	22.958,52	206.626,48
1503	Gastos de investigación y desarrollo PRE-OP	11'621.879,42	13'311.263,64
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	3'333.099,05	2'586.117,86
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>152'247.361,05</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>275'528.851,58</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		<b>26'275.472,34</b>
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
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		849.415,21
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		562.984,00
2114 Aportes al IESS por pagar		188.175,86
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		2'989.782,32
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)		8'237.387,71
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>39'103.217,44</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6'585.762,37</b>
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		224'476.810,73
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Útilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>231'062.573,10</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>270'165.790,54</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		10'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		12'182.230,58
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		16'819.169,54
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>5'363.061,04</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>275'528.851,58</b>

30 ABR. 1990

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

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

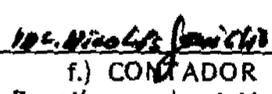
Correspondiente al período del ...1... de ..ENERO..... al ...31. de ..DICIEMBRE..... de 19 ..89....

50.	<b>VENTAS BRUTAS</b>	154'662.097,15
	5001 En el país	154'662.097,15
	5002 En el exterior	
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	<b>VENTAS NETAS</b>	154'662.097,15
51.	<b>COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
	5101 Inventario inicial	
	5102 Compras de productos terminados en el país	
	5103 Compras de productos terminados en el exterior	
	5104 Menos: Inventario final	
52.	<b>COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
	5201 Inventario inicial de materias primas	19'241.357,50
	5202 Compras de materias primas en el país	186'619.048,90
	5203 Compras de materias primas en el exterior	
	5204 Menos: Inventario final de materias primas	( 97'210.003,15)
	5205 Mano de obra directa	
	5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	8'702.255,50
	5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
	5208 Mano de obra indirecta	19'083.710,22
	5209 Suministros y materiales	191.725,00
	5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
	5211 Aportes IESS y beneficios sociales	3'591.282,23
	5212 Mantenimiento y reparaciones	7'100.569,66
	5213 Impuestos a la producción y otros	
	5214 Energía, agua, teléfono	
	5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	4'360.259,61
	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	
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	2'981.891,68
53.	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
	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.	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
	5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	1'712.053,99
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	766.145,87
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	6.942,00
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	324.817,06
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
	5406 Depreciación bienes, área administrativa	18.696,43
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	11'644.837,94
	5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
	5409 Otros (Adjuntar detalle)	3'882.573,17
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	( 15'374.174,78)
55.	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
	5501 Intereses y comisiones	1'741.980,79
	5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
	5503 Otros gastos financieros	77.221,93
56.	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
	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)	374.207,96
57.	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
	5701 Pérdidas en ventas de activos	
	5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	( 16'819.169,54)
	5801 Participación de los trabajadores	
	5802 Impuesto a la Renta	
	<b>UTILIDAD NETA</b>	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20... de ..Marzo.....

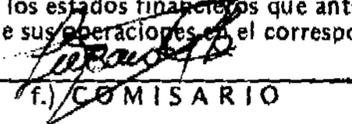
..... de 19 90

  
e.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

  
f.) COMADOR

No. REG. 18461....

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.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>REGREG S.A.</b>	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE <b>44931-87</b>
---	-------------	-----------------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		10'000.000,00
6001 Capital		10'000.000,00
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		( 4'636.938,96)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 16'819.169,54)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	12'182.230,58	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>5'363.061,04</b>

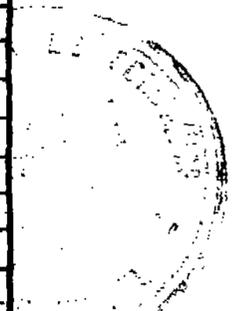
**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		156'899.660,33
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	8'720.951,93	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	11'644.837,94	
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	134'866.776,17	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	1'667.094,29	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		64'342.942,27
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	44'533.990,41	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	2'989.782,32	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	16'819.169,54	
7208 Otros		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>92'556.718,06</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>84'178.273,09</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>8'378.444,27</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>92'556.718,06</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período	12'182.230,58	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	12'182.230,58	

30 ABR. 1990



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO REGREG S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 44931-87
--	-------------	----------------------------

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

Del ...1... de ...ENERO..... al ...31 de DICIEMBRE.. de 1989..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	186*619,048,90	-----	186*619,048,90
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:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	154*662,097,15	-----	154*662,097,15
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 SUCRES )**

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S										
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos			4	2.558	1	992	15	4.465			
Extranjeros											

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

30 ABR. 1990



