

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

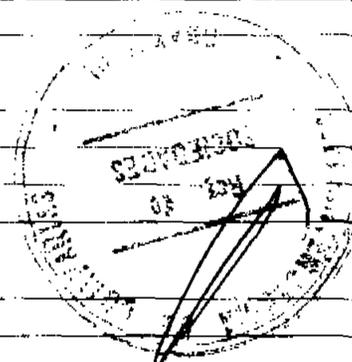
| | | | | |
|---|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|--|
| RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: REGRES S.A. | | | Nº. DE EXPEDIENTE 44931-87 | |
| CIUDAD: GUAYAQUIL | CALLE: AV. JUAN TANCA MARENGO | NUMERO: KM. 5 1/2 | TELEFONO: 254635 | |

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

| ADMINISTRADORES | NOMBRES | C.I. o PASAPORTE | DIRECCION Y TELEFONO | |
|-------------------|--------------------------|------------------|----------------------|---------|
| Presidente | MARIA LUISA DE VELASCO | 09-00378589 | LOS CEIBOS | 353-834 |
| Vicepresidente | | | | |
| Gerente (s) GRAL. | ING. RUY AGUILAR MARZO | 09-04406907 | LOS CEIBOS | 352-094 |
| Apoderado | | | | |
| COMISARIOS | | | | |
| Principal | EC. VICENTE HERRERA LEON | 09-01451922 | SAUCES IV | 325-101 |
| Suplente | | | | |

A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO | | | CODIGO CUENTA | |
|--|-------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| 1.1 ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Caja - Bancos | | | 1101 | 12'290.641,24 |
| Inversiones financieras temporales | | | 1102 | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes | | | 1103 | 216'613.817,58 |
| 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 | |
| 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 | 165.628,00 |
| Anticipos a proveedores | | | 1113 | |
| Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza | | | 1114 | |
| Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | | 1115 | 2'543.077,07 |
| Repuestos, herramientas y accesorios | | | 1116 | |
| Otros activos corrientes (adjuntar anexo) | | | 1117 | 1'121.400,00 |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE | | | | 232.734.563,89 |
| 1.2 ACTIVO FIJO | | | | |
| | Valor de adquisición | Depreciación acumulada | | |
| Terrenos y mejoras | 127'286.029,35 | | 1201 | 127'286.029,35 |
| Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | | | 1202 | |
| Construcciones en curso | | | 1203 | |
| Edificios e instalaciones | 8'258.188,49 | 166.809,01 | 1204 | 8'091.379,48 |
| Maquinaria y equipo | 252'627.116,10 | 47'827.122,69 | 1205 | 204'799.993,41 |
| Muebles y enseres | 2'982.065,28 | 524.513,54 | 1206 | 2'457.551,74 |
| Vehículos | 14'964.688,05 | 3'489.585,17 | 1207 | 11'475.102,88 |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo) | 13'670.874,99 | 2'063.972,79 | 1208 | 11'606.902,20 |
| | Valor de revalorización | Depreciación acumulada | | |
| Terrenos | | | 1221 | |
| Edificios | | | 1222 | |
| Maquinaria y equipo | | | 1223 | |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo) | | | 1224 | |
| 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 | 337.030,78 | 101.109,15 | 1501 | 235.921,63 |
| Gastos de investigación, exploración y otros | | | 1502 | |
| 1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | | 1601 | |
| Otros activos no corrientes | | | 1602 | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | 365'952.880,69 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | | 598'687.444,58 |



| 2. PASIVO | | CODIGO CUENTA | |
|--|--|---------------|------------------|
| 2.1 PASIVO CORRIENTE | | | |
| Proveedores | | 2101 | 43'561.326,74 |
| Anticipo de Clientes | | 2102 | |
| Obligaciones por pagar | | 2103 | |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios | | 2104 | |
| Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía | | 2105 | 1'931.468,74 |
| Gastos por pagar | | 2106 | |
| Impuestos y Leyes Sociales | | 2107 | 5'236.822,52 |
| 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 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 50'729.618,00 |
| 2.2 PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar | | 2201 | |
| Obligaciones por pagar | | 2202 | 3'993.425,63 |
| 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 | 174'665.316,33 |
| Obligaciones emitidas | | 2207 | |
| Otros (adjuntar anexo) | | 2208 | |
| 2.3 PASIVO DIFERIDO | | | |
| Utilidades por realizar | | 2301 | |
| Otros (Adjuntar anexo) | | 2302 | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | 178'658.741,96 |
| TOTAL PASIVO | | | 229'388.359,96 ✓ |
| 3. PATRIMONIO NETO | | | |
| 3.1 CAPITAL | | | |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales) | | 3101 | 260'000.000,00 |
| 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 | |
| Reservas facultativas | | 3202 | |
| Otras reservas | | 3203 | |
| 3.3 SUPERAVIT | | | |
| Revalorización de activos | | 3301 | 1'240.202,07 |
| Otros (Adjuntar anexo) | | 3302 | 99'850.140,43 |
| 3.4 RESULTADOS | | | |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | | 3401 | |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | | 3402 | |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | | 3403 | 8'208.742,12 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | | 369'299.084,62 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | 598'687.444,58 |

| 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 | 1 | | | 12 | |
| Extranjera | | | | | |

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS

| COMPRAS | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
|---------|----------------|-------------|----------------|
| | | | |
| VENTAS | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
| | 874'466.910,00 | | 874'466.910,00 |

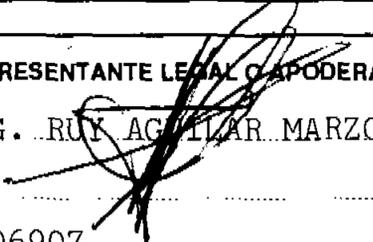
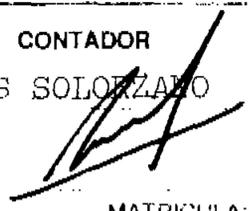
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

| | | CÓDIGO CUENTA | |
|--|--|---------------|----------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | | 5001 | 874'466.909,97 |
| En el país | | | |
| En el exterior | | 5002 | |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas | | 5003 | |
| Utilidades realizadas por ventas a plazos | | 5004 | |
| VENTAS NETAS | | | 874'466.909,97 |
| 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 | 104'250.872,33 |
| 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 | 51'514.213,00 |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica | | 5206 | 14'115.624,00 |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | | 5207 | |
| Mano de obra indirecta | | 5208 | |
| Suministros y materiales | | 5209 | 60'931.045,33 |
| Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica | | 5210 | 2'684.586,60 |
| Aportes IESS y beneficios sociales | | 5211 | |
| Mantenimiento y reparaciones | | 5212 | 48'535.804,85 |
| Impuestos a la producción y otros | | 5213 | |
| Energía, agua, teléfono | | 5214 | 337.000,00 |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo) | | 5215 | 53'352.797,48 |
| 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 | |
| OTROS COSTOS DIRECTOS | | | 508'541.524,06 |
| UTILIDAD BRUTA | | | 30'203.442,32 |
| 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 | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | | |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo | | 5401 | 5'189.143,50 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores | | 5402 | 2'773.633,45 |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos | | 5403 | 765.062,00 |
| Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos | | 5404 | 1'133.575,00 |
| Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | | 5405 | |
| Depreciación de bienes, área administrativa | | 5406 | 98.676,00 |
| Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | | 5407 | 46.424,52 |
| Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | | 5408 | |
| Otros (Adjuntar anexo) | | 5409 | 10'764.860,80 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN | | | 9'432.067,50 |
| GASTOS FINANCIEROS | | | |
| Intereses y comisiones | | 5501 | 9'883.680,09 |
| Otros gastos financieros | | 5502 | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| Intereses por inversiones temporales y de largo plazo | | 5601 | 6'641.385,70 |
| Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo | | 5602 | |
| Ganancias en ventas de activos fijos | | 5603 | 5'522.754,97 |
| Dividendos en efectivo | | 5604 | |
| Ganancias por diferencia de cambio | | 5605 | |
| Otros (Adjuntar anexo) | | 5606 | 1'917.611,46 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Pérdidas en ventas de activos | | 5701 | |
| Pérdidas en diferencia de cambio | | 5702 | 680.495,04 |
| Otros gastos (Adjuntar anexo) | | 5703 | 73.185,81 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta. | | | 12'876.458,24 |
| Participación de los trabajadores (15%) | | 5801 | 1'931.468,74 |
| Impuesto a la Renta | | 5802 | 2'736.247,38 |
| UTILIDAD NETA | | | 8'208.742,12 |

| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO | | CODIGO CUENTA | |
|---|--|---------------|-----------------------|
| 60. PATRIMONIO NETO INICIAL: | | | 11'240.202,07 |
| MAS: | | | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | | 6001 | 8'208.742,12 |
| Aumentos del Capital Social | | 6002 | 250'000.000,00 |
| Incrementos de Superávit de Capital | | 6003 | |
| Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito) | | 6004 | |
| Otros | | 6005 | 99'850.140,43 |
| MENOS: | | | |
| Pérdida del ejercicio | | 6006 | |
| Disminución del Capital | | 6007 | |
| Dividendos en efectivo | | 6008 | |
| Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital | | 6009 | |
| Otros | | 6010 | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | | | 369'299.084,62 |

| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA | | | |
|---|--|------|-------------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | | 279'465.966,29 |
| Utilidad del ejercicio | | 7001 | 8'208.742,12 |
| Mas: | | | |
| Depreciación y Amortización | | 7002 | 14'260.724,52 |
| Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes | | 7003 | 6'996.499,65 |
| Incremento de pasivos a largo plazo | | 7004 | |
| Aumento de capital social con nuevos recursos | | 7005 | 250'000.000,00 |
| Emisión de obligaciones | | 7006 | |
| Otros: | | 7007 | |
| Menos: | | | |
| Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias | | 7008 | |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | | 173'079.490,82 |
| Dividendos | | 7201 | |
| Compra de activos fijos | | 7202 | 88'759.490,82 |
| Compra de inversiones permanentes | | 7203 | |
| Disminución pasivos a largo plazo | | 7204 | 84'320.000,00 |
| Incrementos de activos intangibles y diferidos | | 7205 | |
| Reducción del capital social en efectivo | | 7206 | |
| Pérdidas del ejercicio | | 7207 | |
| Otros | | 7208 | |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72) | | | 106'386.475,47 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | | 184'741.193,27 |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | | (78'354.717,80) |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | | 106'386.475,47 |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de MARZO de 1992

| | |
|--|--|
| <p>REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO</p> <p>NOMBRE: ING. RUY AGUILAR MARZO</p> <p>FIRMA: </p> <p>C.I. 0904406907</p> | <p>CONTADOR</p> <p>NOMBRE: ING. CARLOS SOLOZANO</p> <p>FIRMA: </p> <p>C.I.) 0908582810 MATRICULA: 06500</p> |
| <p>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.</p> <p>f) Comisario</p> | <p>f) Comisario</p> |
| <p>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> INFORME GERENTE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> INFORME COMISARIO</p> <p><input type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA</p> | <p>FUNCIONARIO RESPONSABLE (SFLO)</p> <p>Recibido hoy día de de 19</p> <p>Nº de Anexos</p> |