

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		SIGLAS:	R. U.C.	No. DE EXPEDIENTE:
FABRICA DE ELABORADOS DE MADERA CIA. LTDA. FABELMA		FABELMA	0990140391001	20535-73

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Aven. P. J. Menendez (s/n)	TELEFONO: 393994	CASILLA: 3845	TELEX: -----
SUCURSAL	-----	-----	-----	-----	-----

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR s/. 101.941.509.32

Período del balance

Del .. 1.º de ... Enero de 1988 . Al 31 . de .. Dicembre de 1988 .

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente		MICHEL KRIJNHUIZ	100-03463578	Ecuatoriana
Vicepresidente				
Gerente(s)		CARLOS BUENAÑO RODRIGUEZ	09-00587445	Ecuatoriana
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales				
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) CARLOS BUENAÑO RODRIGUEZ Nacionalidad: Ecuatoriana

Período de vigencia designación: de 1987. a 1992

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:
No. No. No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S):
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: SEGUNDO VILLON RODRIGUEZ

Cda. Sta. Mónica Mz-6
Dirección y teléfono

Nacionalidad: Ecuatoriana

No. Reg. Colegio de Contadores: 17445

Auditoría Externa:

No. Reg. Super. Cías.: _____

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ No. _____

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)

No. DE ANEXOS:

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			6.548.561.34
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
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)			
1108 Inventario materia prima			16.603.862.73
1109 Inventario productos en proceso			
1110 Inventarios suministros y materiales			
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			
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			
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			1.225.903.79
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			24.378.327.86
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	1.565.887.24		1.565.887.24
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	25.407.627.58	7.718.082.19	17.689.545.39
1206 Maquinaria y equipo	15.132.063.79	7.973.016.85	7.159.046.94
1208 Muebles y enseres	542.078.07	342.107.47	199.970.60
1210 Vehículos	3.808.080.00	2.435.807.17	1.372.272.83
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos			
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos	17.150.000.00		17.150.000.00
1222 Revalorización de edificios	102.916.404.45	52.450.628.65	50.465.775.80
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	115.328.467.39	69.965.821.71	45.362.645.88
1226 Revalorización de otros activos fijos	19.445.666.38	15.217.609.62	4.228.056.76
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			
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			145.183.201.24
TOTAL DEL ACTIVO			169.561.529.10

• 2. PASIVO •**21. PASIVO CORRIENTE**

2101 Proveedores en moneda nacional	433.812.37
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	6.562.500.00
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	712.619.14
2110 Impuesto a la renta por pagar	993.391.08
2111 Provisiones para prestaciones sociales	
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	1.820.747.68
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)	4.187.427.93
TOTAL PASIVO CORRIENTE	14.710.498.20

• 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	3.200.000.00
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adj. 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**3.200.000.00****TOTAL PASIVO****17.910.498.20****3. PATRIMONIO NETO****31. CAPITAL**

3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.800.000.00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	

32. RESERVAS

3201 Reserva legal	394.334.31
3202 Reservas facultativas	960.890.11
3203 Otras reservas	

33. SUPERAVIT

3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	139.746.092.88
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	

34. RESULTADOS

3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	5.714.929.52
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3.034.784.08

TOTAL PATRIMONIO NETO**151.651.030.90****TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO****169.561.529.10****4. OBLIGACIONES CONTINGENTES**

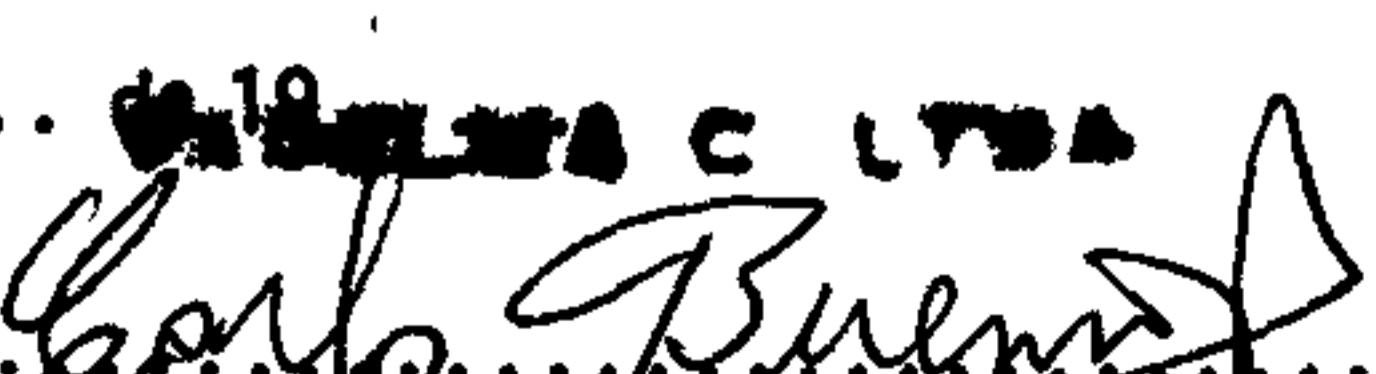
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .. 1º .. de Enero..... al .. 31 .. de Diciembre .. de 19.88...

50. VENTAS BRUTAS	217.993.825.98
5001 En el país	217.993.825.98
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	217.993.825.98
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	30.668.692.22
5202 Compras de materias primas en el país	89.147.260.00
5203 Compras de materias primas en el exterior	---
5204 Menos: Inventario final de materias primas	16.603.862.73
5205 Mano de obra directa	21.356.349.38
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	5.803.323.06
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	10.294.337.98
5209 Suministros y materiales	6.608.569.35
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	9.075.524.65
5212 Mantenimiento y reparaciones	4.680.802.00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	7.274.327.88
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	25.240.126.
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	
UTILIDAD BRUTA	24.448.376.72
53. GASTOS DE VENTAS	
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. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	4.090.000.00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1.377.640.04
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	7.733.713.76
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	327.015.20
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	7.006.885.97
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	5.282.059.00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(1.368.937.72)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
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	
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)	7.608.495.47
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1.488.763.45
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	4.750.794.30
5801 Participación de los trabajadores	712.619.14
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	4.038.175.16

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..... El Gerente 

El Contador  No. Reg. 19.445...

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 FABRICA DE ELABORADOS DE MADERA CIA. LTDA.	C. I. I. U. -----	No. EXPEDIENTE 20535-73
---	----------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

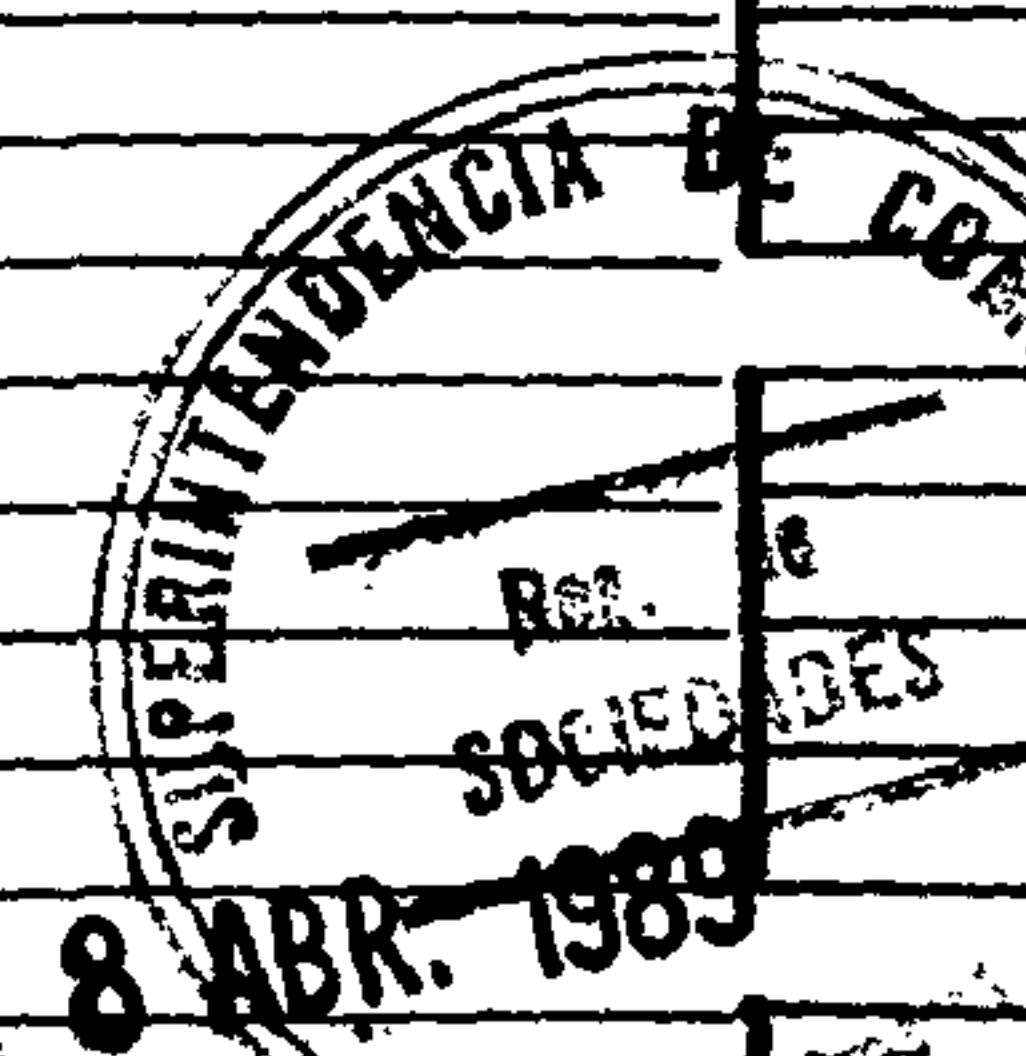
60. PATRIMONIO INICIAL:	68.831.689.01
6001 Capital	1.800.000.00
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	394.334.31
6004 Reserva legal	960.890.11
6005 Reserva facultativa	
6006 Otras reservas	59.961.535.07
6007 Superávit de capital	5.714.929.52
6008 Utilidades acumuladas	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.	---
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:	82.819.341.89
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:	82.819.341.89
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3.034.784.08
6302 Menos: Dividendos en efectivo	
6303 Más: Superávit de capital del período	79.784.557.81
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	---
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	151.651.030.80

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	8.961.181.80
7001 Utilidad neta del ejercicio	3.034.784.08
Más:	
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	
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	5.926.397.72
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:	30.507.780.76
7201 Dividendos pagados	
7202 Compra de activos fijos	6.331.685.20
7203 Compra de inversiones permanentes	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	24.176.095.56
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	
7206 Reducción del capital social	
7207 Pérdidas del ejercicio	
7208 Otros	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)	21.546.598.96
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	9.667.829.66
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	31.214.428.62
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	(21.546.598.96)

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	394.334.31
Más: Asignación del año	---
Menos: Utilización en el año	---
Saldo final	394.334.31
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	28 ABR 1989
Superávit por revalorización inicial	59.961.535.07
Más: revalorización de activos del período	79.784.557.81
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	39.716.092.88



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO FABRICA DE ELABORADOS DE MADERA CIA.LTDA.	C. I. I. U. -----	No. EXPEDIENTE 20535-73
---	-----------------------------	-----------------------------------

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

Del .1º... de ...Enero..... al ..31. de . Dicbre... de 19.88.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	89.147.260.00	-----	89.147.260.00
10.0 Materia Prima	-----	-----	-----
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:	217.993.825.98	-----	217.993.825.98
30.0 Materias Primas	-----	-----	-----
30.1 Productos Terminados	-----	-----	-----
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
Ecuatorianos			3					
Extranjeros								
15 o/o Participación								

