

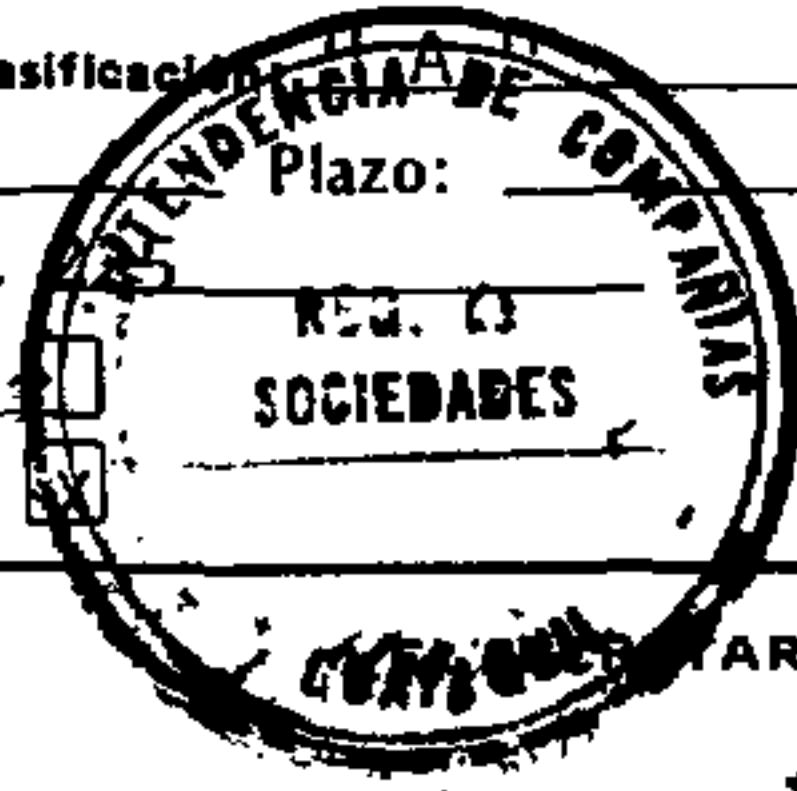
REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: COMPANIA ECUATORIANA DE Balsa S. A. <i>Asociación</i>		SIGLAS: CEBSA	R.U.C. 0990004331001	No. EXPEDIENTE 2268-40	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: JUNIN # 428 Y CORDOVA	TELEFONO: 343058	CASILLA: 3842	CABLE:
SUCURSALES					
Período del Balance: Del: 2 de Enero de 1985; Al: 31 de Diciembre de 1985.			Fecha de Vencimiento Plazo:		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)					
1. ADMINISTRADORES	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	JACQUES KOHN		K.1003220	U.S.A.	
Vicepresidente	JEAN KOHN		23468208	U.S.A.	
Gerente (s)	JOSE SANDOVAL MUÑOZ		09-02308816	Ecuatoriano	
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO		
Principal	DR. HECTOR VILLAGRAN LARA		Gral. Córdova 4811 - 311803		
Suplente					
3. COMITE DE VIGILANCIA					
DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)					
Nombre (s) ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ		Nacionalidad: Ecuatoriano			
Cargo (s) GERENTE GENERAL					
Fecha de nombramiento:		Período: 5 Años			
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: INDUSTRIALIZACION Y EXPORTACION DE MADERA DE Balsa.					
COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR					
Nombre (s)		Nacionalidad:			
Cargo(s) o designación (es)		Carnet de domiciliación No.			
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Denominación de la persona jurídica:		SERVICIOS CONTABLES S.A.			
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad			
		DIRECCION: Junín # 428 y Córdova			
Tiene Auditoría Externa		SI <input checked="" type="checkbox"/>		NO <input type="checkbox"/>	
DELOITTE HASKINS & SELLS - 9 de Octubre y Tulcán					
Nombre o denominación		Nacionalidad			
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado:		Devaluación <input checked="" type="checkbox"/>		Costo de reposición <input type="checkbox"/>	
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)					
La Compañía está amparada por:					
LEY DE FOMENTO: Industrial <input checked="" type="checkbox"/>		Agropecuario <input type="checkbox"/>		Turístico <input type="checkbox"/>	
		Otra <input type="checkbox"/>		Clasificación	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1535		Fecha: Dic. 20/71		Plazo:	
AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIA		No. 1535		REG. 13	
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:		SI <input checked="" type="checkbox"/>		NO <input type="checkbox"/>	
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:		SI <input type="checkbox"/>		NO <input checked="" type="checkbox"/>	
Recibido hoy día 25 ABR. 1986 de 19 a las					
de la con anexos constantes en:					
fojas útiles.-CERTIFICO.					



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ...31... DE DICIEMBRE..... DE 198⁸⁵...

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			4'167.552,14
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			1'116.120,60
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes			48'723.796,10
1104	Documentos por cobrar clientes			
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			
1107	Inventario materia prima			3'780.592,00
1108	Inventario productos en proceso			32'250.632,00
1109	Inventario productos terminados			3'319.135,00
1110	Inventario suministros y materiales			17'439.887,00
1111	Inventarios mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito			465.272,00
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			13'883.877,00
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			1'381.884,07
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			5'233.657,00
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			784.932,00
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1125	Accesorios de oficina en existencia			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				132.547.336,91
12. ACTIVO FIJO		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y Mejoras	153.434,00		153.434,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e Instalaciones	4'104.973,02	3'102.077,00	1'002.896,02
1206	Maquinaria y equipo	20'083.861,96	16'846.686,00	3'237.175,96
1208	Muebles y enseres	1'614.634,89	1'314.951,00	299.683,89
1210	Vehículos			
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	16'974.435,00		16'974.435,00
1222	Revalorización de edificios	8'388.728,00	3'907.014,00	4'481.714,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	33'335.281,00	24'878.767	8'456.514,00
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)			
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			153'434.497,57
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional			423.723,00
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			39'560.000,00
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada	
1501	Gastos de organización y reorganización			
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	43'737.527,00	23'270.705,00	20'466.822,00
1508	Comisión de riesgo cambiario			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				248'490.895,44
TOTAL DEL ACTIVO				381'038.232,35

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	5'540.029,00
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	41'500.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	29'131.480,00
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	325.910,00
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	551.540,00
2116	Seguro Social por pagar	2'085.465,00
2117	Acreedores diversos	5'479.378,00
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		84'613.802,00
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	12'225.620,00
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	60'908.668,00
2208	Préstamos de la casa matriz	86'234.400,00
2209	Préstamos de compañías relacionadas	52'593.304,00
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		211'961.992,00
TOTAL PASIVO		296'575.794,00
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	6.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	63'107.000,00
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	4'445.544,00
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	2'759.155,00
3302	Reserva estatutaria	9'597.665,85
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4'547.073,50
TOTAL PATRIMONIO NETO		84'462.438,35
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		381'038.232,35

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...2... de ...Enero..... al ...31... de Diciembre..... de 1985.....

50.	VENTAS BRUTAS		159'074.477,55
5001	En el país	354.572,00	
5002	En el exterior	158'719.905,55	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101	Inventario Inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		125'243.124,00
5201	Materias primas:	63'851.144,00	
5202	Inventario inicial	2'104.220,00	
5203	Más: Compras	65'527.516,00	
5204	Menos: Inventario final	3'780.592,00	
5205	Mano de obra directa	32'119.809,00	
5206	Gastos de fabricación:	40'298.597,00	
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	1'110.620,00	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209	Mano de obra indirecta		
5210	Suministros y Materiales	9'003.923,00	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	19'905.253,00	
5213	Mantenimiento y reparaciones	7'121.247,00	
5214	Impuestos a la producción y otros		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	3'157.554,00	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217	Inventario inicial de productos en proceso	22'193.944,00	
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso	32'250.632,00	
5219	Inventario inicial de productos terminados	2'349.397,00	
5220	Menos: Inventario final de productos terminados	3'319.135,00	
5221	Otros costos de ventas		
	UTILIDAD BRUTA		33'831.353,55
53.	GASTOS DE VENTAS		2'657.610,00
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302	Comisiones a empleados y particulares		
5303	Publicidad y propaganda		
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306	Otros	2'657.610,00	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		42'437.230,05
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2'503.710,00	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	10'476.578,00	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	194.215,00	
5404	Amortización de intangibles y diferidos	89.338,00	
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	1'506.486,00	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo	3'425.903,00	
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408	Otros	24'241.000,05	
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		(11'263.486,00)
55.	GASTOS FINANCIEROS		25'597.338,00
5501	Intereses, comisiones	25'597.338,00	
5502	Otros gastos financieros		
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		(36'860.824,50)
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES		46'946.801,00
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos	27'399.641,00	
5603	Venta de activos fijos		
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros	19'547.160,00	
57.	GASTOS NO OPERACIONALES		4'654.141,00
5701	Pérdida en venta de activos	4'654.141,00	
5702	Pérdidas por diferencia de cambios		
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		5'431.835,50
	15 o/o para trabajadores Según contrato colectivo	884.762,00	
	Impuesto a la Renta		
5801	UTILIDAD NETA		4'547.073,50

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 5492

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA ECUATORIANAN DE Balsa S.A.	C.I.I.U. 0990004331001	No. EXPEDIENTE: 2268-40
--	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		83'330.236,85
6001 Capital Social	63'113.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	2'181.035,00	
6005 Otras Reservas	7'913.933,34	
6006 Superávit de capital	5'998.692,00	
6007 Utilidades retenidas	4'123.576,51	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		1'861.724,00
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización	1'861.724,00	
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		2'993.925,50
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	4'547.073,50	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	(1'553.148,00)	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		84'462.438,35

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	578.120,00	
Otras reservas	3'545.456,51	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	2'181.035,00	
Más: Asignación del año	578.120,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2'759.155,00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	5'998.692,00	
Más: Revalorización de activos del período	5'817.852,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	7'371.000,00	
Saldo final	4'445.544,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		28'385.676,50
7001 Utilidad neta del ejercicio	4'547.073,50	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	4'536.523,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101 Venta de Activos Fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	19'302.080,00	
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		25'959.201,00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	828.677,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	23'280.265,00	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	1'850.259,00	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		2'426.475,50
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	47'933.534,91	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	45'507.059,41	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2'426.475,50



25 ABR. 1986

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

C.I.I.U.

No. EXPEDIENTE

COMPAÑIA ECUATORIANA DE Balsa S.A.

0990004331001

2268-40

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: De 2 Enero a 31 de Diciembre 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	61'135.771,00	4'391.745,00	65'527.516,00
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	828.677,00		828.677,00
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	354.572,00	158'719.905,55	159'074.477,55
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica	6'400.000,00		6'400.000,00
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- Remuneración S/.		12 2'703.246,00	6 2'098.163,00	125 30'021.646	
Extranjera No.- Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.		69.687	34.843	726.214	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI ☐NO ☐

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. 2'890.000

Financiamiento: Recursos Propios _____ 100 o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión ☐Racionalización ☐Reposición ☒