

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: <i>Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A.</i>		SIGLAS: CEBSA	R.U.C. 0990004331001	No. EXPEDIENTE 2268-40
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y N°: JUNIN # 428 Y CORDOVA	TELEFONO: 343058	CASILLA: 3842
SUCURSALES				

Período del Balance:
Del: 2.... deEnero..... de 19 85.; Al 31.... de ...Diciembre..... de 19 85.....

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

NO

DELOITTE HASKINS & SELLS - 9 de Octubre y Tulcán

Nombre o denominación

Nacionalidad

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación

Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:

LEY DE FOMENTO: Industrial

Agropecuario

Turístico

Otra

Clasificación

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1535

Fecha: Dic. 20/71

Plazo:

AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIA

No.

REG. (3)

TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:

SI

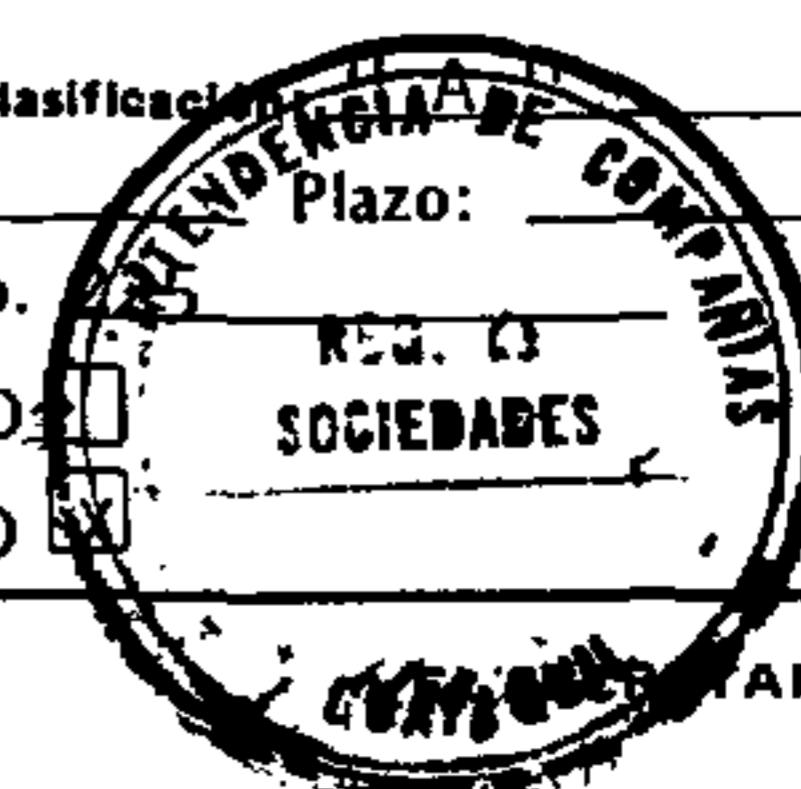
NO

SOCIEDADES

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:

SI

NO



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 1985.

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 Semerteras 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
1206 Maquinaria y equipo	20'083.861,96	16'846.686,00
1208 Muebles y enseres	1'614.634,89	1'314.951,00
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	4'481.714,00
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	33'335.281,00	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		
1304-1 Bonos, obligaciones, cédulas,moneda nacional		153'434.497,57
1304-2 Bonos, obligaciones, cédulas,moneda extranjera		423.723,00
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
1508 Comisión de riesgo cambiario		20'466.822,00
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
4001	Avalos otorgados
4002	Mercaderías en consignación
4003	Documentos al cobro
4004	Otras garantías
41.	ACREEDORAS
4101	Responsabilidades por avalos otorgados
4102	Consignaciones recibidas
4103	Cobro de documentos
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 incluidos 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 incluidos 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 incluidos en costos)	194.215,00	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	89.338,00	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos 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		
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		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios	4'654.141,00	
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 ECUATORIANA 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 PERIOD	
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:	1'861.724,00
6201 Reserva Legal	
6202 Otras reservas	
6203 Superávit por revalorización	1'861.724,00
6204 Utilidades retenidas	
63. SUPERAVIT 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
SUPERAVIT 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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sures (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia						
Amortización	Trimestral ()			Semestral ()		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRÁ LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

COMPAÑIA ECUATORIANA DE BALSA S.A.

C.I.I.U. No. EXPEDIENTE

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/. Extranjera No.- Remuneración S/. 15o/o Participación S/.		12 2'703.246,00	6 2'098.163,00	125 30'021.646	
		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

