

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPANIA ECUATORIANA DE Balsa S. A.	SIGLAS: CEBSA	R. U. C. 0990004331001	No. DE EXPEDIENTE: 2268-40
---	-------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAOUIL	CALLE y No.: JUNIN # 114 Y MALECON	TELEFONO: 305722	CASILLA: 3842
SUCURSAL				TELEX:

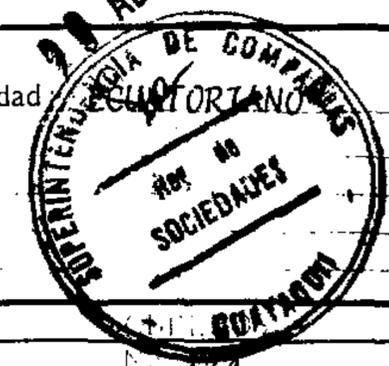
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Periodo del balance
Del 1.º de **ENERO** de 19 **87** Al 31 de **DICIEMBRE** de 19 **87**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	JACQUES KOHN	E 1003220	U.S.A.
Vicepresidente	JEAN KOHN	23468208	U.S.A.
Gerente(s)	ING. JOSE SANDOVAL	09-08308816	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	SEGUNDO GACERES	DIRECCION Y TELEFONO JUNIN 114	
Suplentes	ING. VICENTE JAGUE	JUNIN 114	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s): **ING. JOSE SANDOVAL MUNOZ** Nacionalidad: **ECUATORIANO**

Periodo de vigencia designación: de 19 **85** a 19 **90**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. _____ EMPLEADOS: No. **19**

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: **SERVICIOS CONTABLES S. A.**
JUNIN # 114 Y MALECON Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa: **DELOITTE HASKINS & SELLS** SI NO No. Reg. Super. Cías.: **019**
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **"A"**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1535** Fecha: **Dic. 30/71** Periodo vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIA** No. **225**

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 _____
No. DE ANEXOS: _____
Funcionario responsable (SELLO)

50. VENTAS BRUTAS	444.686.601,04
5001 En el país	226.000,00
5002 En el exterior	444.460.601,04
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	444.686.601,04
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	5.342.294,00
5202 Compras de materias primas en el país	152.062.757,30
5203 Compras de materias primas en el exterior	8.004.098,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	5.687.412,40
5205 Mano de obra directa	43.167.739,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	815.975,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	25.579.992,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	18.434.259,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	11.292.910,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	39.575.465,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	58.495.563,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	12.209.187,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	13.302.657,00
UTILIDAD BRUTA	205.687.557,14
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	21.734.360,00
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	12.399.000,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3.462.439,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	19.970.116,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	647.412,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.302.053,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	177.578,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	7.750.854,00
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)	47.573.105,20
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	90.670.639,94
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	29.437.705,89
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	15.382.975,00
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)	11.611.771,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	77.395.506,42
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	10.832.173,63
5801 Participación de los trabajadores	1.733.147,00
5802 Impuesto a la renta	2.165.568,00
UTILIDAD NETA	6.933.458,63

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de .. 11 .. de .. ABRIL .. de 19 .. 88 ..

El Gerente

El Contador No. Reg. ... 5492

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.

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	7.101.648,40
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	38.500.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	17.517.595,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	918.816,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	999.882,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	7.917.731,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	2.040.122,40
2113 Impuestos retenidos por pagar	560.785,50
2114 Aportes al IESS por pagar	1.134.037,00
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	76.690.617,30
PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	62.402.090,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	215.778.007,00
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	4.866.668,00
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	15.213.801,00
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	298.260.566,00
TOTAL PASIVO	374.951.183,30
3. PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	119.155.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	5.683.821,00
3202 Reservas facultativas	32.297.943,98
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	10.015.500,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6.933.458,63
TOTAL PATRIMONIO NETO	174.085.723,61
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	549.036.906,91

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

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		5.869.010,14
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		1.215.364,02
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		78.159.349,53
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		5.687.412,40
1109	Inventario productos en proceso		58.495.563,00
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		13.302.657,00
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		1.015.302,74
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1.833.430,52
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		9.888.995,90
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		747.648,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		27.114.817,00
1126	Otros activos corrientes		7.761.788,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			211.091.338,35
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	3.149.114,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	4.104.973,02	3.252.140,00
1206	Maquinaria y equipo	20.410.482,96	18.702.168,00
1208	Muebles y enseres	1.743.799,89	1.439.404,00
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	877.395,00	
			3.149.114,00
			852.833,02
			1.708.314,96
			304.395,89
			877.395,00
			16.974.435,00
			6.209.915,00
			267.316.142,69
			40.553.023,00
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			337.945.568,56
TOTAL DEL ACTIVO			549.036.906,91

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		161.616.523,98
6001 Capital	119.155.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	3.302.339,00	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	13.601.555,35	
6007 Superávit de capital	4.479.759,00	
6008 Utilidades acumuladas	21.077.870,63	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
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:		12.469.199,63
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6.933.458,63	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	5.535.741,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		174.085.723,61

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		123.962.732,63
7001 Utilidad neta del ejercicio	6.933.458,63	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	8.566.829,00	
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	108.462.445,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
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:		72.659.779,12
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	4.160.798,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	68.498.981,12	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
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)		51.302.953,51
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	134.400.721,05	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	83.097.767,54	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		51.302.953,51

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	2.381.482,00	
Reservas facultativas	18.696.388,63	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	3.302.339,00	
Más: Asignación del año	2.381.482,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	5.683.821,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	4.479.759,00	
Más: revalorización de activos del período	5.535.741,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	10.015.500,00	

