

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 89

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: CIA. ECUATORIANA DE Balsa S. A.		SIGLAS: CEBSA	R.U.C. : 0990004331001	No. DE EXPEDIENTE: 2268-40
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIALIZACION				
PRINCIPAL SUCURSAL	Ciudad: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : JUNIN # 114	TELEFONO: 310052	CASILLA: 3842
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.231.341.465,78**

Período del balance
Del 1.º de **ENERO** de 19 **89** Al 31.º de **DICIEMBRE** de 19 **89**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente		JACQUES KOHN	1003220 U.S.A.
Vicepresidente		JEAN KOHN	23468208 U.S.A.
Gerente(s)		ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	0902308816 ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		WASHINGTON GONZABAY	Junin # 114
Suplentes		ING. VICENTE OKLAGUE	Junin # 114
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA Mitos # 810 (Urdesa)
Período del nombramiento: de 19 85 a 19 90		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: **144**

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: **SI** **NO** No. Reg. Super. Ctas.: **019**
DELOITTE HASKINS & SELLS Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

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. _____

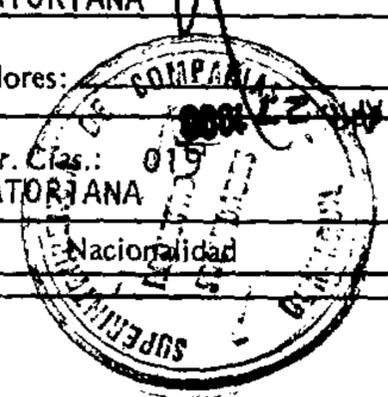
CREDITOS CON LA C. F. N.: **SI** **NO** Publicación último balance (Adj. copia) **SI** **NO**

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: **SI** **NO** Emite obligaciones: **SI** **NO**

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	
5002 En el exterior	862.580.163.27
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	862.580.163.27
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	12.556.186.00
5202 Compras de materias primas en el país	526.777.688.00
5203 Compras de materias primas en el exterior	30.083.381.00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	41.224.476.00
5205 Mano de obra directa	94.264.859.00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	823.576.00
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	51.922.651.00
5212 Mantenimiento y reparaciones	11.824.147.00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	15.264.400.00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	89.949.438.00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	182.442.588.00
5218 Inventario inicial de productos terminados	16.532.962.00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	111.869.709.00
UTILIDAD BRUTA	348.117.657.27
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	32.835.315.00
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	59.563.343.00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	7.075.199.00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	51.146.921.00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	648.440.00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	4.746.997.00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	13.670.554.00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	425.495.00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	71.465.470.00
5409 Otros (Adjuntar detalle)	14.074.426.00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	92.415.497.24
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	92.444.375.47
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)	36.069.201.84
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	36.040.322.61
5801 Participación de los trabajadores	5.766.451.00
5802 Impuesto a la Renta	7.447.372.00
UTILIDAD NETA	22.826.499.61

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 9 de ABRIL de 19 90.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) 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.

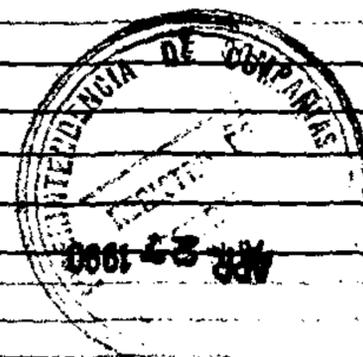
f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		(1.416.359.29)
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		466.156.25
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		16.028.248.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		154.688.699.36
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		41.224.476.00
1109	Inventario productos en proceso		182.442.584.07
1110	Inventario suministros y materiales		110.203.167.92
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		111.869.709.00
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		4.085.639.98
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		668.283.00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			620.260.604.29
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	7.376.722.47	4.775.461.45
1206	Maquinaria y equipo	27.443.342.51	18.825.440.51
1208	Muebles y enseres	2.771.285.89	1.625.156.89
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones	11.540.510.00	
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	16.974.435.00	
1222	Revalorización de edificios	25.199.623.00	24.559.849.00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	146.802.513.00	138.710.527.00
1226	Revalorización de otros activos fijos		
			3.149.114.00
			2.601.261.02
			8.617.902.00
			1.146.129.00
			11.540.510.00
			16.974.435.00
			639.774.00
			8.091.986.00
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		940.631.560.69
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		40.854.723.00
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	375.639.247.00	71.874.695.00
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
			303.764.552.00
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			1.338.011.946.71
TOTAL DEL ACTIVO			1.958.272.551.00

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		27.140.341.41
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		73.800.000.00
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		3.372.301.00
2110 Impuesto a la renta por pagar		5.458.438.00
2111 Provisiones para prestaciones sociales		20.051.417.00
2112 Intereses vencidos y no pagados		4.577.101.00
2113 Impuestos retenidos por pagar		
2114 Aportes al IESS por pagar		
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		134.399.598.41
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		387.607.770.00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		1.169.000.000.00
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		4.866.668.00
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		35.446.003.00
2213 Otros (Adjuntar 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		1.596.920.441.00
TOTAL PASIVO		1.731.320.039.41
3. PATRIMONIO NETO		
31. 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		8.151.014.00
3202 Reservas facultativas		44.756.455.98
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		32.063.542.00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		22.826.499.61
TOTAL PATRIMONIO NETO		226.952.511.59
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1958.272.551.00
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Aavales o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
COMPANIA ECUATORIANA DE Balsa S. A.		0990004331001	2268-40
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			187.354.529.98
6001	Capital	119.155.000.00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	6.767.038.00	
6005	Reserva facultativa	38.146.585.61	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	15.292.060.00	
6008	Utilidades acumuladas	7.993.846.37	
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:			39.597.981,61
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	22.826.499,61	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	16.771.482.00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			226.952.511.59
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			750.149.306.61
7001	Utilidad neta del ejercicio	22.826.499.61	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	14.494.121.00	
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	712.828.686.00	
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:			414.445.039.32
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	14.949.119.00	
7203	Compra de inversiones permanentes	163.626.465.32	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	235.869.455.00	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			335.704.267.29
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		485.861.005.88	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		150.156.738.59	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			335.704.267.29

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1.383.976.00	
Reservas facultativas	6.609.870.37	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	6.767.038.00	
Más: Asignación del año	1.383.976.00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	8.151.014.00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	15.292.060.00	
Más: revalorización de activos del período	16.771.482.00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	32.063.442.00	

