

SELO RUC 31001

ECUATORIANA DE Balsa

S. A.

JUNIN No. 114

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

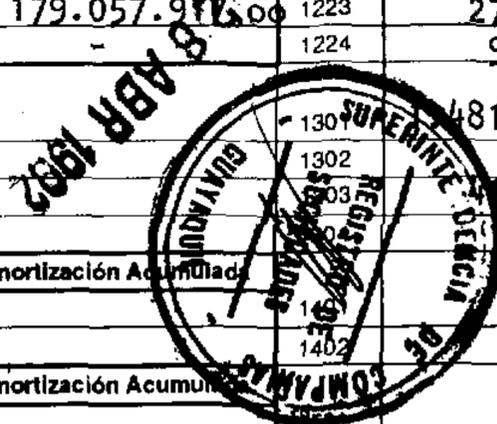
RAZÓN SOCIAL: CIA. ECUATORIANA DE Balsa S. A.			Nº. DE EXPEDIENTE 2268-40
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: JUNIN Y MALECON	NUMERO: 114	TELEFONO: 565770

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	DR. EDUARDO ORTEGA GOMEZ	0900633249	BALAMOS 317 385324
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	0902308816	MIRTOS # 810 384912
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	ING. JOSE MORALES	0904484813	Martha Roldos Mz. 908 Villa 4
Suplente	ING. CESAR ALVEAR DONOSO	0907576136	Cdla. Sta. Mónica Mza. 8 Villa 15

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	89.297.173,77
Inversiones financieras temporales			1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	200.137.223,01
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	
Inventario materia prima			1105	24.357.957,97
Inventario productos en proceso			1106	497.459.767,23
Inventario suministros y materiales			1107	225.649.465,65
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	116.263.440,00
Mercaderías en tránsito			1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	13.393.476,00
Anticipos a proveedores			1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	10.188.871,00
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				1.176.747.374,63
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	3.149.114,00		1201	3.149.114,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202	
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones	7.376.722,47	5.376.087,63	1204	2.000.634,84
Maquinaria y equipo	32.443.546,51	21.590.902,61	1205	10.852.643,90
Muebles y enseres	6.240.174,89	2.328.375,89	1206	3.911.799,00
Vehiculos			1207	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	17.970.943,00		1208	17.970.943,00
REVALORIZACIONES				
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos	40.429.480,00		1221	40.429.480,00
Edificios	35.438.964,00	28.922.249,00	1222	6.516.715,00
Maquinaria y equipo	206.413.929,00	179.057.916,00	1223	27.356.012,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	9.717.351,00		1224	9.717.351,00
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	481.993.797,70
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	
Inversiones financieras a largo plazo			1303	54.723,00
Otros (adjuntar anexo)			1304	
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)			1402	
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor Inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución			1501	
Gastos de investigación, exploración y otros	1.443.628.670,00	343.000.000,00	1502	1.100.628.670,00
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				2.745.581.883,64
TOTAL DEL ACTIVO				3.922.329.258,27

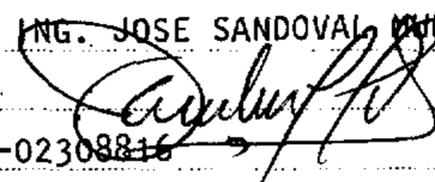


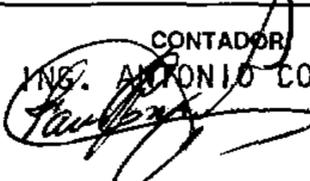
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			286.011.904,41
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	
Aumentos del Capital Social		6002	
Incrementos de Superávit de Capital		6003	31.837.799,00
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	40.170.968,64
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			277.678.734,77

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			1.354.552.083,28
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			
Utilidad del ejercicio		7001	
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	7.598.684,28
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	1.346.953.399,00
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	
Emisión de obligaciones		7006	
Otros:		7007	
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			1.059.666.248,67
Dividendos		7201	
Compra de activos fijos		7202	6.467.524,00
Compra de inversiones permanentes		7203	557.390.221,03
Disminución pasivos a largo plazo		7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	455.637.535,00
Reducción del capital social en efectivo		7206	
Pérdidas del ejercicio		7207	40.170.968,64
Otros		7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			294.885.834,61
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			1.084.194.426,13
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			789.308.591,52
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			294.885.834,61

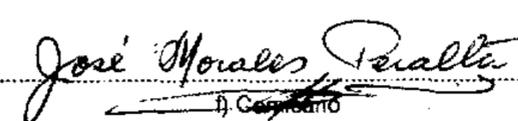
Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de Abril de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ
 FIRMA: 
 C.I. 09-02308816

CONTADOR
 NOMBRE: ING. ANTONIO CORNEJO C.
 FIRMA: 
 C.I. 0900166539 MATRICULA: 5492

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.


 Comisario


 Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19
 Nº de Anexos

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS		5001	
En el país			
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	2.187.212.502,42
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			2.187.212.502,42
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	38.939.334,00
Compras de materias primas en el país		5202	954.691.686,97
Compras de materias primas en el exterior		5203	69.935.955,00
Menos: Inventario final de materias primas		5204	24.357.957,97
Mano de obra directa		5205	230.330.043,00
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	1.788.873,00
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	
Suministros y materiales		5209	38.597.716,00
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	135.892.598,00
Mantenimiento y reparaciones		5212	60.687.849,00
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	72.584.548,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	
Inventario inicial de productos en proceso		5216	441.133.629,00
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	497.459.766,00
Inventario Inicial de productos terminados		5218	88.929.606,00
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	116.263.441,00
UTILIDAD BRUTA			691.781.829,42
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	217.927.173,00
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	
Otros (Adjuntar anexo)		5306	15.274.383,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	14.403.837,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	122.966.943,00
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	4.971.252,00
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	9.281.785,40
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	5.809.811,18
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	343.000.000,00
Otros (Adjuntar anexo)		5409	31.348.300,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			(73.201.655,22)
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	12.376.850,00
Otros gastos financieros		5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	44.503.226,46
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	5.213.665,87
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	4.309.355,75
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			(40.170.968,64)
Participación de los trabajadores (15%)		5801	
Impuesto a la Renta		5802	
UTILIDAD NETA			

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	48.879.094,00
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	40.184.489,00
Impuestos y Leyes Sociales		2107	3.489.365,00
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			92.552.948,50
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	3.463.172.664,00
Obligaciones por pagar		2202	84.058.243,00
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	4.866.668,00
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			3.552.097.575,00
TOTAL PASIVO			3.644.650.523,50
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	119.155.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	18.646.794,00
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	100.223.222,41
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	56.276.320,00
Otros (Adjuntar anexo)		3302	23.548.367,00
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	(40.170.968,64)
TOTAL PATRIMONIO NETO			277.678.734,77
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			3.922.329.258,27

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	11	7	132	-
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
MATERIA PRIMA	954.691.686,97	69.935.955,00	1.024.627.641,97
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL