

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM: 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1 986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C.LTDA.	SIGLAS:	RUC: 0990249415001	No. DE EXPEDIENTE: 23395-75
---	---------	-----------------------	--------------------------------

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Córdova 812 y V.M. Rendón	TELEFONO: 309770	CASILLA: 3512	CABLE:
-----------	----------------------	---	---------------------	------------------	--------

SUCURSALES	PLANTA INDUSTRIAL Manabí	El Carmen, Km. 31 vía Santo Domingo - Chone
------------	-----------------------------	---

Período del balance Del 1 de Enero de 19 86 Al 31 de Diciembre de 19 86 Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Angel Sereni Giombini	0902446566	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Ing. Aldo Sereni Santos	0902822667	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS			
Principal			
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s) Ing. Aldo Sereni Santos Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo(s) GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento: 7 de Enero de 1986 Período: 1 año prorrogable
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
Industrialización de Madera de Balsa para exportación
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
 No. 4 No. 11 No. 1 No. 38

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(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: _____
Betty Orrala Laínez Nacionalidad: Ecuatoriana
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: Lorenzo de Garaicoa 2206 y Huancavilca

Tiene Auditoría Externa SI NO

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 Agropecuaria Turística Otras Clasificación Pequeña Industria-2da.
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 185 Fecha: 4/Febrero/1987 Plazo: Categoría
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Industria de Guayaquil y Cámara de Pequeñas Industrias del Guayas.
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI (Adjuntar Copia) NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE Diciembre... DE 1986.)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		S/. 11'502.101,20
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		11'238.652,80
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		770.620,00
1109	Inventario productos en proceso		1'121.063,11
1110	Inventario suministros y materiales		153.138,89
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		3'762.363,36
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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		1'256.100,00
1121	Préstamos a compañías relacionadas Deudores Varios		839.762,00
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		2'041.243,63
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		1'289.410,00
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		(117.322,00)
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		323.218,36
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		262.863,58
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		60.750,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			34'503.964,93
12 ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y mejoras	Valor de Adquisición 178.000,00	Deprec. acumulada 178.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	17'936.983,66	3'538.340,20
1206	Maquinaria y equipo	17'991.180,76	6'440.004,32
1208	Muebles y enseres - Equipos de Oficina	2'461.691,77	685.199,18
1210	Vehículos	939.600,00	681.210,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle) Libros	168.531,00	37.782,10
REVALORIZACIONES			
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	35'483.714,49	20'809.219,82
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	11'540.319,50	5'169.884,54
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
1401	Patentes y marcas	Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
1501	Gastos de organización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			49'338.381,02
TOTAL DEL ACTIVO			83'842.345,95

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	S/ 4'364.292,40
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	675.000,00
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 (15 o/o)	855.424,76
2110	Impuesto a la renta por pagar	251.045,85
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1'252.247,62
2112	Impuestos retenidos por pagar Gastos Acumulados por pagar	2'547.532,50
2113	Impuestos retenidos por pagar	30.950,40
2114	Aportes al IESS por pagar	669.623,55
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 Documentos a particulares	194.328,00
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) Acreedores Varios	1'018.462,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11'858.907,94
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	11'073.250,00
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	22'898.656,96
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	2'881.000,00
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
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		36'852.906,96
TOTAL PASIVO		48'711.814,90
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	300.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	291.622,88
3202	Otras reservas	3'873.249,28
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	26'069.297,82
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	4'596.361,07
TOTAL PATRIMONIO NETO		35'130.531,05
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		83'842.345,95

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

50. VENTAS BRUTAS	S/	86'988.850,51
5001 En el país		
5002 En el exterior		86'988.850,51
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		86'988.850,51
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101 Inventario inicial		
5102 Compras productos terminados en el país		
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior		
5104 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	S/78'679.525,74	
5201 Inventario inicial materias primas		992.830,00
5202 Más: Compras materias primas en el país		35'155.034,16
5203 Más: Compras materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final materias primas		(770.620,00)
5205 Mano de obra directa		7'096.177,58
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica		4'581.560,38
5207 Amortización de propiedades, plantas, instalaciones, etc. Guías Forestales y Fletes		1'153.585,00
5208 Mano de obra indirecta		1'717.104,33
5209 Suministros y materiales		4'954.571,13
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica		259.673,53
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		4'742.545,77
5212 Mantenimiento y reparaciones		2'098.731,65
5213 Impuestos de producción y otros Comida y Transporte a Trabajadores		2'282.106,00
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono		5'063.023,90
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		3'378.295,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso		1'790.393,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		(1'121.063,10)
5218 Inventario inicial de productos terminados		9'067.939,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados		(3'762.363,36)
UTILIDAD BRUTA		8'309.324,00
53. GASTOS DE VENTAS	S/ 1'912.127,96	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		
5303 Comisiones a empleados y particulares		1'461.465,79
5304 Costos de publicidad y propaganda Gastos de Embarque		422.611,17
5305 Depreciación bienes departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		28.051,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 12'021.150,94	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		4'058.200,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		2'421.492,47
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)		1'518.689,56
5404 Impuestos provinciales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		270.860,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inversiones Servicios Ocasionales y Trans.pers.		320.493,48
5406 Depreciación bienes, área administrativa		1'011.535,19
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		2'419.880,20
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		(5'623.954,00)
55. GASTOS FINANCIEROS	S/ 1'294.488,92	
5501 Intereses y comisiones e Impuestos		1'286.345,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros (Seguros)		8.143,19
56. INGRESOS NO-OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)		
5602 Subsidios recibidos - CATS		3'792.592,38
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		8'676.967,97
5606 Otros (Adjuntar detalle)		480.712,26
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio Ventas de CATS		(295.167,88)
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		(33.830,00)
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		5'702.831,68
5801 Participación trabajadores (15 o/o)		855.424,76
5802 Impuesto a la renta		251.045,85
UTILIDAD NETA		4'596.361,24

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 y que fue aprobado por la Junta General de Accionistas.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 16443

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.

GERENTE GENERAL

R.E.C. No. 16443

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS 1 986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C.LTDA.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 23395-75
--	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

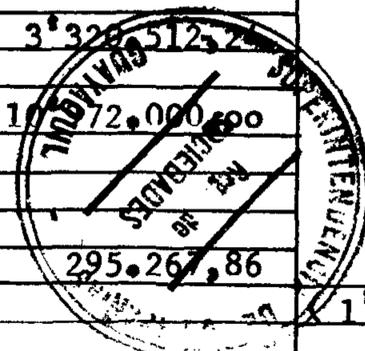
60	PATRIMONIO INICIAL:		18° 109,879,01
6001	Capital social	300,000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	175,657,25	
6005	Otras reservas	1° 669,902,38	
6006	Superávit de capital	13° 645,006,85	
6007	Utilidades acumuladas	2° 319,312,53	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		17° 020,652,04
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	4° 596,361,07	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	12° 424,290,97	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		35° 130,531,05

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	115,965,63	
Otras reservas	2° 203,346,90	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	175,657,25	
Más: Asignación del año	115,965,63	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	291,622,88	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	13° 645,006,85	
Más: revalorización de activos del período	12° 424,290,97	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	26° 069,297,82	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		13° 070,456,64
7001	Utilidad neta del ejercicio	4° 596,361,07	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	5° 593,095,57	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros Aportaciones para capitalizaciones	2° 881,000,00	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		14° 587,780,10
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	3° 328,512,24	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	1° 72,000,00	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio	295,267,86	
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		1° 517,323,46
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	22° 762,378,99	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	24° 279,702,45	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(1° 517,323,46)



A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa. C. LTDA.		23395-75

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

Del 1.º de Enero..... al 31.º de Diciembre de 1986..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	35'155.034,16		35'155.034,16
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	2'129.712,99		2'129.712,99
10.3 Donaciones realizadas			
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30 VENTAS	86'988.850,51		86'988.850,51
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	86'988.850,51		86'988.850,51
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS xVoluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	4	11	1	38	5
Remuneración S/.	2'400.000,00	2'303.587,00	300.000,00	6'049.725,00	312.925,00
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	66.263,10	135.627,90	18.601,90	590.636,07	44.295,79

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/. 20'000.000,00

(Construcciones) Terrenos para Plantaciones

S/. 16'500.000,00

Maquinaria y Equipo :

S/. 3'500.000,00

Financiamiento: Recursos Propios : 20 o/o

80 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

