

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1 987

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INDUSTRIALIZACION Y EXPORTACION DE MADERA DE BALSA**

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No: CORDOVA 812 y V.M. RENDON	TELEFONO: 309770	CASILLA: 3512	TELEX:
SUCURSAL-PLANTA	EL CARMEN	KM.31 VIA SANTO DOMINGO-CHONE			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 8 de AGOSTO DE 1 990

Período del balance
Del...1.º de **ENERO**..... de 1987.. 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	Ing. ANGEL SERENI GIOMBINI	0902446566	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Sr. DINO SERENI ROLANDO	0900709026	Ecuatoriana
	Ing. ALDO SERENI SANTOS	090222667	Ecuatoriana
	ABG. ANGEL SERENI GRANSA	0900497371	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Sr. DINO SERENI ROLANDO** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 1987... a 19....

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No. 4	EMPLEADOS: No. 11	OBREROS: No. 37
-------------------	----------------------	----------------------	--------------------

COMPAÑIAS 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: **BETTY ORRALA LAINEZ**
CDELA.PRIMAVERA II. MZNA.10 VILLAS - 804847 Dirección y teléfono
Nacionalidad: **ECUATORIANA**
No. Reg. Colegio de Contadores: **16443**

Auditoría Externa: SI NO

Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: **2da. Categoría**

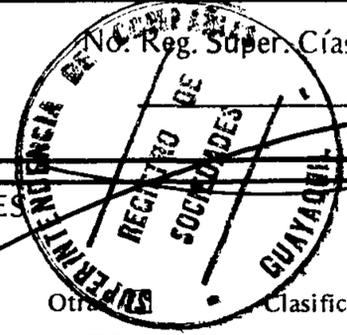
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **185** Fecha: **4/Febrero/76** Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industria de Guayaquil, y Cámara de Pequeños Industriales del Guayas** No. _____
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

4 JUL 1988



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		1'270.585,38
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
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		24'456.930,56
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		644.406,25
1109	Inventario productos en proceso		6'695.367,43
1110	Inventarios suministros y materiales		770.490,96
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		6'577.074,22
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 Préstamos de Socios		2'740.600,74
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		570.100,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional y Préstamos		556.270,00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera Deudores Varios		388.492,00
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		(117.322,00)
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		688.239,38
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			45'241.234,00
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	178.000,00	178.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	18'332.388,66	4'481.342,80
1206	Maquinaria y equipo	21'077.618,76	8'415.750,12
1208	Muebles y enseres -Equipos de Oficina	3'334.753,54	223.528,41
1210	Vehículos	939.600,00	869.130,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	880.699,50	171.418,40
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	63'056.166,80	40'857.633,43
1226	Revalorización de otros activos fijos	20'962.472,24	11'390.348,93
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			61'652.547,41
TOTAL DEL ACTIVO			106'893.782,33

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		3'644.298,00
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		1'357.518,75
2110 Impuesto a la renta por pagar		1'193.634,08
2111 Provisiones para prestaciones sociales		1'610.233,09
2112 Intereses vencidos y no pagados		2'764.774,50
2113 Impuestos retenidos por pagar		142.488,62
2114 Aportes al IESS por pagar		948.259,87
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional Gastos Acumulados por Pagar		3'120.000,00
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera Acreedores Varios		7'535.582,80
2117 Parte corriente créditos de estabilización --- Documentos por Pagar		13'114.908,50
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		35'431.698,21
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		11'498.656,96
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		2'881.000,00
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
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		14'379.656,96
TOTAL PASIVO		49'811.355,17
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		300.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		473.585,03
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		8'092.787,20
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		41'717.082,72
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		6'498.972,21
TOTAL PATRIMONIO NETO		57'082.427,16
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		106.893.782,33

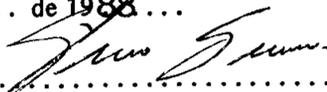
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

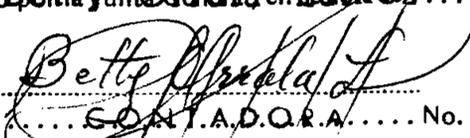
Correspondiente al período del ... 1º de ENERO ... al 31 de DICIEMBRE ... de 19 87 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	
5002 En el exterior	S/. 119'096.261,28
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	S/. 119'096.261,28
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	770.620,00
5202 Compras de materias primas en el país	58'264.211,56
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(644.406,25)
5205 Mano de obra directa	9'194.608,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	6'390.750,74
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica Comida a trabajadores y otros	5'345.871,63
5208 Mano de obra indirecta	2'439.647,23
5209 Suministros y materiales	5'985.787,50
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	499.421,35
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	5'817.961,31
5212 Mantenimiento y reparaciones -Accesorios y Repuestos	4'886.933,49
5213 Impuestos a la producción y otros Combustibles y Lubricantes	6'036.811,40
5214 Energía, agua, teléfono	4'436.014,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	7'700.030,05
5216 Inventario inicial de productos en proceso	1'121.063,11
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(6'695.367,00)
5218 Inventario inicial de productos terminados	3'762.363,36
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(6'577.074,22)
UTILIDAD BRUTA	10'361.000,05
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	1'742.310,37
5304 Publicidad y propaganda Gastos de embarque	306.788,79
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	5'957.018,40
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3'274.482,67
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'774.622,76
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	874.571,58
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios Viáticos y Gastos de Representación	1'534.637,56
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'748.941,40
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y comis. de riesgo camb.) Mantenimiento	1'458.489,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1'502.517,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(9'813.375,05)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	2'638.213,00
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	
5602 Subsidios recibidos - CATS	2'840.435,17
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)	18'661.278,22
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. Renta	9'050.125,04
5801 Participación de los trabajadores	1'357.518,75
5802 Impuesto a la renta	1'193.634,08
UTILIDAD NETA	6'498.972,20

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión del 20 de Junio ...

..... de 1988 ...

El Gerente 

El Contador  No. Reg. 16.443

REG. No. 16443

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.

DE	No. EXPEDIENTE
	95-75

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		35'130.531,05
6001 Capital	300.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	291.622,88	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	3'873.249,28	
6007 Superávit de capital	26'069.297,82	
6008 Utilidades acumuladas	4'596.361,07	
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:		22'146.757,11
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6'498.972,21	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	15'647.784,90	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(194.861,00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	(194.861,00	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		57'082.427,16

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		14'933.932,21
7001 Utilidad neta del ejercicio	6'498.972,21	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	8'139.692,14	
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		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	295.267,86	
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:		27'769.452,49
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	5'101.341,49	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	22'473.250,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	194.861,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(12'835.520,28)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	9'926.858,71	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	22'762.378,99	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(12'835.520,28)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal	242.370,35	
Reservas facultativas		
Otras reservas	4'159.129,72	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	291.622,88	
Más: Asignación del año	242.370,35	
Menos: Utilización en el año Ajustes	60.408,20	
Saldo final	473.585,03	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	26'069.297,82	
Más: revalorización de activos del período	15'647.784,90	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	41'717.082,72	

A N E X O 1

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

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

Del ...1º... de Enero..... al 31... de Diciembre... de 1987...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	58'264.211,56		
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	3'092.938,00		61'357.149,56
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		119'096.261,28	119'096.261,28
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	4	3'840.000,00	10	3'223.518,40	1	375.000,00	37	8'002.300,=	-	2'662.615,63
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 o/o Participación	4	108.223,00		258.019,65	1	20.706,60	37	970.569,50	-	-

