

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1 988

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**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR **s/.106'893.782,33**

Período del balance
Del **1º** de **Enero** de 19**88** Al **31** de **Diciembre** de 19**88**.

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	0900779026	Ecuatoriano
	ING. ALDO SERENI SANTOS	0902822667	Ecuatoriano
Directores o vocales principales	ABG. ANGEL SERENI GRANJA	0900497371	Ecuatoriano
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales			
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING. ANGEL SERENI GIOMBINI	Nacionalidad: Ecuatoriana
SR. DINO SERENI ROLANDO	Ecuatoriana
ING. ALDO SERENI SANTOS	Ecuatoriana
ABG. ANGEL SERENI GRANJA	Ecuatoriana

Período de vigencia designación: de 19**88**... a 19**89**..

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 4	No. 13	No. 39

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**

CDLA. PRIMAVERA II MZNA. 10 VILLA 8 Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

No. Reg. Colegio de Contadores: **16443**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____

Nombre o Razón Social _____ Nacionalidad _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **2da. Categoría**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **185** Fecha: **4/Febrero/76** Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industria de Guayaquil y Cámara de Pequeña** No. _____

CREDITOS CON LA C. F. N.: **Industria del Guayas** NO SI 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 _____

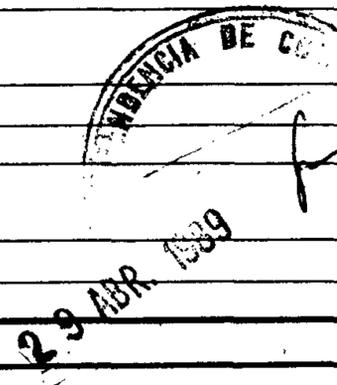
No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		3'897.781,34
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		68'080.484,46
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-----
1108	Inventario materia prima		828.080,00
1109	Inventario productos en proceso		14'131.875,52
1110	Inventarios suministros y materiales		-----
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		6'173.363,52
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 Participaciones suscritas y no pagadas		4'000.000,00
1119	Depósitos previos		-----
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'722.600,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		2'617.410,00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera Deudores Varios y Depósitos en garantía		963.346,00
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		(117.321,00)
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'876.242,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		3'152.517,00
1126	Otros activos corrientes		373.681,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			107'700.060,10
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	3'565.683,90	3'565.683,90
1203	Construcciones en curso	1'263.197,00	1'263.197,00
1204	Edificios e instalaciones	25'629.107,66	5'658.405,07
1206	Maquinaria y equipo	26'555.294,39	10'202.412,99
1208	Muebles y enseres - Equipos de Oficina	5'156.173,69	1'304.738,71
1210	Vehículos	939.600,00	939.599,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-----	-----
1214	Semovientes	-----	-----
1216	Plantaciones	-----	-----
1218	Otros activos fijos	1'933.193,67	1'280.449,64
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios - Instalaciones	25'753.692,53	13'282.922,54
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	131'431.611,70	81'736.061,43
1226	Revalorización de otros activos fijos	25'671.611,78	17'258.999,79
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			117'041.282,76
TOTAL DEL ACTIVO			224'741.342,86

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	33'250.406,46
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	2'176.783,45
2110	Impuesto a la renta por pagar	4'193.899,08
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2'525.288,40
2112	Intereses vencidos y no pagados Gastos acumulados por Pagar	10'873.089,96
2113	Impuestos retenidos por pagar	83.046,92
2114	Aportes al IESS por pagar	1'425.660,46
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional Acreedores Varios	23'282.894,15
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)	86.940,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		77'898.009,58
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	24'065.582,50
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-----
2203	Préstamos de accionistas o socios Aumento de Capital en Trámite	19'700.000,00
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	
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		43'765.582,50
TOTAL PASIVO		121'663.592,08
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	439.215,35
3202	Reservas facultativas	6'207.129,09
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	86'935.467,99
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	9'195.938,35
TOTAL PATRIMONIO NETO		103'077.750,78
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		224'741.342,86



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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1º ... de ... Enero ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 19 88 ...

50. VENTAS BRUTAS	292'491.256,07
5001 En el país	
5002 En el exterior	292'491.256,07
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	292'491.256,07
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	644.406,25
5202 Compras de materias primas en el país	141'600.453,06
5203 Compras de materias primas en el exterior	-----
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(828.080,00)
5205 Mano de obra directa	24'547.007,90
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	8'524.459,02
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica Alquiler de Maquinarias	15'891.000,00
5208 Mano de obra indirecta	3'739.133,73
5209 Suministros y materiales	13'365.055,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	958.526,15
5211 Aportes IESS y beneficios sociales Otros Beneficios	4'393.497,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	16'198.743,39
5213 Impuestos a la producción y otros - Guías Forestales	1'772.200,00
5214 Energía, agua, teléfono	21'023.630,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	20'030.980,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	6'695.367,03
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(14'131.875,02)
5218 Inventario inicial de productos terminados	6'577.074,22
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	6'173.363,52
UTILIDAD BRUTA	27'663.037,36
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 empresas y particulares Comix Por Garantías a Exportaciones	2'003.406,53
5304 Publicidad y propaganda - Gastos de Embarques	720.905,21
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas Otros	2.870,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	7'076.407,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3'611.971,62
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	3'316.789,39
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	579.540,53
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios Mantenimientos y reparaciones	3'159.649,52
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'869.321,00
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 Viajes a Fca.	1'579.270,00
5409 Otros (Adjuntar detalle)	6'623.306,51
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(2'880.400,20)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	(6'018.378,64)
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	1'480.924,14
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	22'028.731,41
5606 Otros (Adjuntar detalle)	68.096,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	(330.498,36)
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	14'348.474,35
5801 Participación de los trabajadores	2'152.271,00
5802 Impuesto a la renta	3'000.265,00
UTILIDAD NETA S.A.	9'195.938,35

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por el Gerente y el Contador el día 13 de Marzo de 1989.

El Gerente Ing. Aldo Sereni S.

El Contador CONTADOR A No. Reg. 16.443
REG. No. 16.443

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.

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL :		57'082.427,16
6001 Capital	300.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	473.585,03	
6005 Reserva facultativa	8'092.787,20	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	41'717.082,72	
6008 Utilidades acumuladas	6'498.972,21	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(8'419.000,00)
6201 Reserva legal	419.000,00	
6202 Reserva facultativa	8'000.000,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		54'414.323,62
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9'195.938,35	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	45'218.385,27	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		103'077.750,78

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		52'074.301,32
7001 Utilidad neta del ejercicio	9'195.938,35	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10'393.780,47	
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	24'065.582,50	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	8'419.000,00	
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:		32'148.787,51
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	20'477.189,85	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	11'498.656,96	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	172.940,70	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		19'925.513,81
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	29'919.372,52	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	9'926.858,71	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		19'925.513,81

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	384.630,32	
Reservas facultativas	6'114.341,89	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	473.585,03	
Más: Asignación del año	384.630,32	
Menos: Utilización en el año	(419.000,00)	
Saldo final	439.215,35	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	41'717.082,72	
Más: revalorización de activos del período	45'218.385,27	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	86'935.467,99	

COMPTROLLER GENERAL OF THE REPUBLIC

 29 ABR. 1989

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 . . 1^{ra}. de Enero. al . 31. . de Diciembre. . de 1988. .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			162'077.642,91
10.0 Materia Prima	141'600.453,06		
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo y Otros	20'477.189,85		
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			292'491.256,07
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	292'491.256,07		
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		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.	
Ecuatorianos	4	4'200.000,00	13	4'365.758,00	1	660.000,00	39	12'957.736	6	6'330.744,20
Extranjeros	-	—	—	—	-	—	—	—	—	—

15 o/o Participación	4	143.005,00	13	383.582,00	1	33.145,00	39	1'592.539,00		
----------------------	---	------------	----	------------	---	-----------	----	--------------	--	--



