

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :		SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.		PROBALSA	0990249415001	23395-7 5
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:INDUSTRIALIZACION Y EXPORTACION DE MADERA DE Balsa				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
	Guayaquil	CORDOVA # 812 Y V.M.RENDON	309770	3512
SUCURSAL/PLANTA:EL CARMEN		Km. 31 VIA STO.DOMINGO-CHONE		
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 8 DE AGOSTO DE 1990				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 224'741.342,86				
Período del balance				
Del 1º de Enero de 1989... Al 31 de Diciembre de 1989				

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. & PASAPORTE
Presidente	ING.ANGEL SERENI GIOMBINI	0902446566 Ecuatoriana
Vicepresidente		
Gerente(s)	SR. DINO SERENI ROLANDO	0900779026 Ecuatoriana
	ING.ALDO SERENI SANTOS	0902822608 Ecuatoriana
	ABG.ANGEL SERENI GRANJA	0900491371 Ecuatoriana
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
SR. DINO SERENI ROLANDO	Ecuatoriana	
ING.ALDO SERENI SANTOS	Ecuatoriana	
ABG.ANGEL SERENI GRANJA	Ecuatoriana	
Período del nombramiento: de 19 89... a 19 90...		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 4	No. Empleados: 56
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:	
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ECON. BETTY ORRALA LAINEZ	
CDLA.PRIMAVERA II Manz. 10 Villa 8 -804847	Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono	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: Categoría
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 185	Fecha: 4/Febrero/76 Período vigencia:
AFILIADA A LA CAMARA DE: Industria de Guayaquil y Cámara de la	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	Funcionario responsable (SELLO)
N. DE ANEXOS:	



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		2'720.738,93
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		57'751.974,55
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		11'675.612,16
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(- 117.322,00)
1108	Inventario materia prima		1'959.080,00
1109	Inventario productos en proceso		11'589.636,11
1110	Inventario suministros y materiales		-0-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		12'546.322,88
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		-0-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'256.350,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		6'715.778,00
1122	<del>Anticipos a proveedores, moneda extranjera</del> Otras Ctas. por cobrar		4'253.500,00
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		254.084,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		5'783.268,77
1126	Otros activos corrientes (Cuentas por Cobrar y participaciones)		5'231.542,06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			122'620.565,46
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	178.000,00	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1'043.583,14	-0-
1203	Construcciones en curso	-0-	-0-
1204	Edificios e instalaciones	28'983.982,48	6'986.198,57
1206	Maquinaria y equipo	35'567.194,83	12'932.622,99
1208	Muebles y enseres -Equipo de Oficina	7'050.297,49	1'922.206,71
1210	Vehículos	939.600,00	939.599,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	2'122.943,67	941.599,93
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	187'581.685,80	122'500.586,43
1226	Revalorización de otros activos fijos	74'251.453,31	47'400.379,33
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		-0-
1403	Otros		-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		-0-
1503	Gastos de investigación y desarrollo		-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		-0-
1507	Comisión de riesgo cambiario		-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		-0-
1511	Otros activos diferidos		-0-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			144'095.547,76
TOTAL DEL ACTIVO			266'716.113,22



<b>2. PASIVO</b>	
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>	
2101 Proveedores en moneda nacional	28'242.620,23
2102 Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103 Anticipos de clientes	12'780.000,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	-0-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'682.610,45
2110 Impuesto a la renta por pagar	-0-
2111 Provisiones para prestaciones sociales	4'258.278,65
2112 Intereses vencidos y no pagados	-0-
2113 Impuestos retenidos por pagar	141.702,25
2114 Aportes al IESS por pagar	2'395.835,67
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-0-
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	20'267.557,08
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>69'768.604,33</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	7'681.269,28
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios	24'513.505,15
2204 Créditos de estabilización	-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	-0-
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-0-
2213 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>32'194.774,43</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>101'963.378,76</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>	
<b>31. CAPITAL</b>	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	20'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
<b>32. RESERVAS</b>	
3201 Reserva legal	1'049.025,52
3202 Reservas facultativas	14'193.338,85
3203 Otras reservas	-0-
<b>33. SUPERAVIT</b>	
3301 Revalorización de terrenos	-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	122'425.871,09
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
<b>34. RESULTADOS</b>	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'084.499,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>164'752.734,46</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>266'716.113,22</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avaes 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 1989

50. VENTAS BRUTAS	321'606.112,21
5001 En el país	-0-
5002 En el exterior	321'606.112,21
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	321'606.112,21
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	828.080,00
5202 Compras de materias primas en el país	147'839.908,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	-1'959.080,00
5205 Mano de obra directa	46'023.997,73
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	16'157.551,40
5207 <del>Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica</del> Combustibles y Lubricantes	20'652.326,22
5208 Mano de obra indirecta	6'684.920,61
5209 Suministros y materiales	13'649.540,95
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	2'146.928,93
5211 <del>Aportes IESS y beneficios sociales</del> -Otros beneficios	7'421.112,51
5212 Mantenimiento y reparaciones	16'141.414,91
5213 Impuestos a la producción y otros Guías forestales	137.570,00
5214 Energía, agua, teléfono	11'181.355,60
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	15'262.121,60
5216 Inventario inicial de productos en proceso	14'131.875,52
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-11'589.636,11
5218 Inventario inicial de productos terminados	6'173.363,52
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	-12'546.322,88
UTILIDAD BRUTA	23'269.083,70
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	-0-
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	-0-
5303 Comisiones a empleados y particulares	2'078.111,04
5304 Publicidad y propaganda	-0-
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	-0-
5306 Otros (Adjuntar detalle)	4'102.366,69
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	8'694.900,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6'344.380,59
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	6'311.449,80
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'476.762,59
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2'856.997,30
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-0-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	9'010.465,58
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(17'606.349,89)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	7'785.246,36
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	30'582.366,50
5606 Otros (Adjuntar detalle) Intereses ganados	5'863.213,75
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	11'053.984,00
5801 Participación de los trabajadores	1'658.098,00
5802 Impuesto a la Renta	2'311.387,00
UTILIDAD NETA	7'084.499,00

Certificamos que el Estado de Resultados de la Compañía es veraz, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 9 de Mayo de 1990.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO



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:			103'077.750,78
6001 Capital	300.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-		
6004 Reserva legal	439.215,35		
6005 Reserva facultativa	6'207.129,09		
6006 Otras reservas	-0-		
6007 Superávit de capital	86'935.467,99		
6008 Utilidades acumuladas	9'195.938,35		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-0-		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:			19'700.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			
6201 Reserva legal	-0-		
6202 Reserva facultativa	-0-		
6203 Otras reservas	-0-		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-0-		
6205 Utilidades acumuladas	-0-		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			42'574.902,10
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'084.499,00		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-0-		
6303 Más: Superávit de capital del período	35'490.403,10		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			( 599.918,42
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-0-		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	599.918,42		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			164'752.734,46
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			34'228.239,63
7001 Utilidad neta del ejercicio	7'084.499,00		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	19'014.548,70		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-0-		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	8'129.191,93		
7007 Aumento de capital social	-0-		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-		
7009 Otros ajustes o aumentos	-0-		
Menos:			
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			11'178.329,02
7201 Dividendos pagados	-0-		
7202 Compra de activos fijos	10'665.351,30		
7203 Compra de inversiones permanentes	-0-		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-0-		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-0-		
7206 Reducción del capital social	-0-		
7207 Pérdidas del ejercicio	-0-		
7208 Otros	512.977,72		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			23'049.910,61
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	52'969.283,13		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	29'919.372,52		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			23'049.910,61
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	609.810,17		
Reservas facultativas	7'986.209,76		
Otras reservas	-0-		
Dividendos en efectivo	-0-		
Amortización de pérdidas	-0-		
Utilidades acumuladas	-0-		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	439.215,35		
Más: Asignación del año	609.810,17		
Menos: Utilización en el año	-0-		
Saldo final	1'049.025,52		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	86'935.467,99		
Más: revalorización de activos del período	35'490.403,10		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-		
Saldo final	122'425.871,09		



A N E X O 1

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

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

Del .1º... de ..Enero..... al ..31. de ..Diciembre. de 1989..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			156'851.808,14
10.0 Materia Prima	147'839.908,00		
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	9'011.900,44		
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			321'606.112,21
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	321'606.112,21		
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	4'792.000,00	11	11'293.544,00	1	1'822.830,00	44	46'023997	9	4'527.612,18
Extranjeros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

15 o/o Participación	4	88.205,00	11	310.684,00	1	22.955,00	44	1'236.254	—	—
----------------------	---	-----------	----	------------	---	-----------	----	-----------	---	---



33

No. EXPEDIENTE: 23395-75

C. I. I. U. 0990249415001

FECHA: 28 de Mayo de 1990

[illegible]