

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS
FORM. 0001

AÑO: 1984 ✓

Denominación de la compañía según su estatuto: LAMINAS INDUSTRIALES DE Balsa CIA. LTDA.		Siglas: LIBALSA	R.U.C. 0990340041200	No. Expediente: 23619-78
PRINCIPAL	Ciudad: GUAYAQUIL	Calle y No. BAQUERIZO MORENO N° 1111	Teléfono: 308887	Casilla: 8511
SUCURSALES				Cable: 04347

Período del Balance:
De: **1°** de **Enero**..... de 19 **84**.; Al **31** de **Diciembre**... de 19 **84**...

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SAAB CHEDRAUI JUAN	09-00543281	Ecuatoriana ✓
Vicepresidente			
Gerente (s)	CASTRO HERRERA HUGO ING. QUIM.	09-00730698	Ecuatoriana ✓
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal			
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **CASTRO HERRERA HUGO ING. QUIM.** Nacionalidad: **Ecuatoriana** ✓
 Cargo (s) **GERENTE**
 Fecha de nombramiento **12 de Mayo de 1983** Período: **5 años.** ✓
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA
Comercialización y exportación de madera de balsa procesada.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (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: _____
Alfredo Miranda Rodríguez **Ecuatoriana** ✓
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: **Ciudadela "Las Acacias" Bloque F-6 Dpto. 202**

Tiene Auditoría Externa SI NO

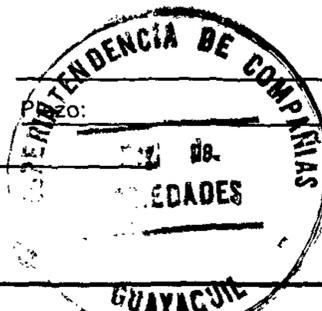
Semira Aragoni V.
Registro de Sociedades

Nombre o denominación

Dirección

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación:
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Pequeños Industriales** No. **1235**
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

17 JUN. 1985


Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

Fojas útiles.- CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja y Bancos		810.330,58
1102	Inversiones temporales		
1103	Cuentas por cobrar clientes		
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provision cuentas de dudoso cobro		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		1'178.342,04
1110	Inventario suministros y materiales		265.871,04
1111	Inventario mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para venta		
1113	Sementeras		
1114	Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		36.280,00
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122	Pagos anticipados a proveedores		471.328,50
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		45.415,54
1124	Pagos anticipados de intereses		
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1126	Accesorios de oficina en existencia		
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)		
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle)		2'182.699,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4'990.267,56
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	337.869,36	193.178,95
1206	Maquinaria y equipo	6'670.186,29	1'156.927,53
1208	Muebles y enseres y Equipos Ofic.	162.150,00	12.440,00
1210	Vehículos	593.784,00	475.027,20
1212	Mejoras en locales arrendados	365.401,09	348.396,55
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle)	78.148,68	44.624,42
			33.524,26
		Valor de Revalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	4'002.280,51	1'715.565,70
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	1'594.257,65	1'126.127,05
			2'286.714,81
			468.130,60
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304	Bonos, obligaciones, cédulas		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
1306	Otros (adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. PAGOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización	10.143,00	6.085,80
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pagos anticipados a largo plazo		
1507	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Otros (adjuntar detalle)		
			4.057,20
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602	Otros (adjuntar detalle)		
			214.158,98
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			8'950.006,36
TOTAL DEL ACTIVO			13'940.273,92

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	23.486,20
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	4'266.701,37
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15o/o para trabajadores	545.294,30
2112	Impuesto a la Renta por pagar	98.815,10
2113	Sueldos acumulados por pagar	630.797,94
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	15.500,00
2116	Seguro Social por pagar	295.014,85
2117	Acreedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5'875.609,76
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	
2203	Impuestos diferidos por pagar	
2204	Previsión para indemnizaciones	
2205	Préstamos de accionistas o socios	2'345.184,00
2206	Depósitos por cuentas en participación	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	1'042.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3'387.184,00
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	1'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVIT DE CAPITAL		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	3'815.776,52
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros (adjuntar detalle)	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	53.597,65
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(2'069.675,12)
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'877.781,11
TOTAL PATRIMONIO NETO		4'677.480,16
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		13'940.273,92

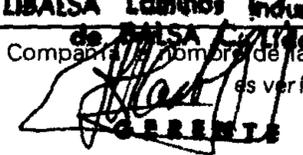
4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

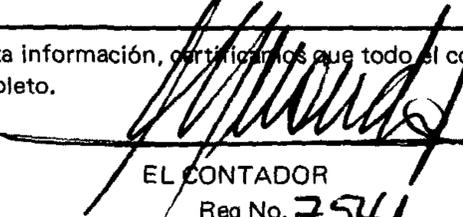
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1º... de Enero.....al 31... de Diciembre... de 198 84..

50. VENTAS BRUTAS			21'547.503,07
5001	En el país		
5002	En el exterior		21'547.503,07
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101	Inventario inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			16'358.971,40
5201	Materias primas:		9'113.005,00
5202	Inventario inicial	16.075,80	
5203	Más: Compras	9'096.929,20	
5204	Menos: Inventario final		
5205	Mano de obra directa		2'338.061,73
5206	Gastos de fabricación:		5'148.873,88
5207	Depreciación maquinaria y equipos	1'189.031,00	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209	Mano de obra indirecta	620.688,00	
5210	Suministros y Materiales	139.355,19	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	57.078,47	
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	209.441,09	
5213	Mantenimiento y reparaciones	1'665.042,68	
5214	Impuestos a la producción y otros	278.316,00	
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	2'006.587,00	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	(1'016.665,55)	
5217	Inventario inicial de productos en proceso		
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219	Inventario inicial de productos terminados		937.372,83
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		(1'178.342,04)
5221	Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA			5'188.531,67
53. GASTOS DE VENTAS			725.927,72
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302	Comisiones a empleados y particulares		
5303	Publicidad y propaganda		
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306	Otros		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			2'127.328,26
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		516.400,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		119.637,88
5403	Aqua. luz. teléfono. télex. (no incluídos en costos)		
5404	Amortización de intangibles y diferidos		754.603,42
5405	Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)		
5406	Contribución Superintendencia de Compañías		22.851,80
5407	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		11.631,30
5408	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5409	Otros		702.203,86
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			2'335.275,69
55. GASTOS FINANCIEROS			894.478,40
5501	Intereses, comisiones		884.545,13
5502	Otros gastos financieros		9.933,27
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			1'440.797,29
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			4'209.182,63
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		2'034.163,13
5603	Venta de activos fijos		
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros		2'175.019,50
57. GASTOS NO OPERACIONALES			3'386.169,66
5701	Pérdida en venta de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de Cambios		
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		3'386.169,66
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			2'263.810,26
	15o/o para trabajadores		339.571,54
	Impuesto a la Renta		46.457,61
5801 UTILIDAD NETA LIBALSA Laminas Industriales			1'877.781,11

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía ^{de LIBALSA Laminas Industriales} nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR
Reg No. 7541

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.

Guil, Junio 10 /85

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : LIBALSA, LAMINAS INDUSTRIALES DE Balsa CIA. LTDA.	C. I. I. U. 0990340041200	No. EXPEDIENTE 23619-78
--	------------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:	000140010000	BALSA CIA. LTDA. LAMINAS INDUSTRIALES	4,228,105,63
6001 Capital social			1'000.000,00
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva Legal			53.597,65
6005 Otras Reservas			
6006 Superávit de capital			2'196.786,52
6007 Utilidades retenidas			797.456,83
6008 Menos: Pérdidas acumuladas			(3'621.735,37)
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 retenidas			
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			3.496.771,11
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio			1'877.781,11
6302 Menos: dividendos			
6303 Más: superávit de capital del período			1'618.990,00
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			754.603,42
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores			
6402 Menos: impuestos glosas fiscales (Amort. Pérd. Ejerc. Ant.)			754.603,42
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			4'677.480,16

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

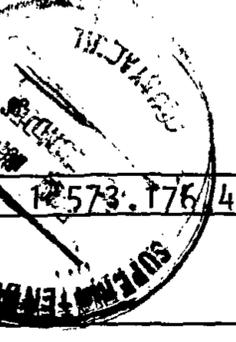
Reserva Legal			16.706,24
Otras reservas			
Dividendos			
Amortización de pérdidas			393.088,10
Utilidades retenidas			265.061,15
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial			53.597,65
Más: Asignación del año			96.211,94
Menos: Utilización en el año			
Saldo final			149.809,59
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial			2'196.786,52
Más: Revalorización de activos del período			1'618.990,00
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final.			3'815.776,52

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			7'063.838,86
7001 Utilidad neta del ejercicio			1'877.781,11
Más:			
7002 Cargos por depreciación			1'851.450,03
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos			1.014,30
7004 Pérdida en venta de activos			
Menos:			
7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad. de subsidiarias			
7006 Utilidad en venta de activos			
TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES			3'730.245,44
OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO			
7101 Venta de Activos fijos			
7102 Incremento de pasivos a largo plazo			960.000,00
7103 Aumento de capital social X			1'618.990,00
7104 Incremento del superávit de capital			
7105 Incremento de aportes para capitalización			754.603,42
7106 Otros.			
TOTAL OTRAS FUENTES			3'333.593,42
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			5'490.662,39
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos			3'195.870,36
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivo a largo plazo			
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos			24.000,00
7206 Ajustes a períodos anteriores			
7207 Pérdida del ejercicio			
7208 Otros (Revalorización)			2'270.792,03
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			1'573.176,47
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			(885.342,00)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			(2'458.518,67)
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			1'573.176,47

Samira Araguandi
Registro de Sociedades

17 JUN. 1985



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
LIBALSA, LAMINAS INDUSTRIALES DE Balsa CIA. LTDA.	0990340041200	23619-78

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

PERIODO: De Enero 1° a 31 de Dcbre. de 1984

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima	9'687.753,00		9'687.753,00
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	3'195.870,36		3'195.870,36
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	21'547.503,07		21'547.503,07
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	2	1		17	
Remuneración S/.					
Extranjera No.-					
Remuneración S/.	590.000,00	96.000,00		1'255.819,66	
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año? SI NO

Monto de la Inversión Programada: S/. _____

Construcciones S/. _____

Maquinaria y equipo S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición