

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM.0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

|   |                      |                                  |                       |                               |                     |
|---|----------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:<br>INDUSTRIAL MADERA DE MADERAS S.A. |                      | SIGLAS:<br>INDMADERA             | RUC:<br>0990007322001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>2702-52 |                     |
| PRINCIPAL   | CIUDAD:<br>GUAYAQUIL | CALLE y No.:<br>VILLALBA NO. 713 | TELEFONO:<br>404391   | CASILLA:<br>577               | CABLE:<br>INDMADERA |
| SUCURSALES  |                      |                                  |                       |                               |                     |

Período del balance Del 1º de Abril de 1986 Al 31 de Noviembre de 1986. Fecha de vencimiento: 24 Enero 2028. Plazo duración: 50 años

| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES<br>(Que se hallan actualmente en ejercicio) |                          |                            |              |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------|
| 1. ADMINISTRADORES   | NOMBRES                  | C.I. o PASAPORTE           | NACIONALIDAD |
| Presidente   | ANGEL BRUNO MORENO       | 09-00828633                | Ecuatoriana  |
| Vicepresidente   |                          |                            |              |
| Gerente(s)   | Ing. Angel Bruno Moreno  | 09-05717330                | "            |
| Directores o vocales principales   |                          |                            |              |
| Directores o vocales suplentes   |                          |                            |              |
| COMISARIOS   |                          | DIRECCION Y TELEFONO       |              |
| Principal  | Rafael Cepeda Amaya      | V.L. Rendon #120 - 302921  |              |
| Suplente   | Econ. Segundo Vega Brito | García Aviles #520- 524810 |              |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA  |                          |                            |              |

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

Nombre(s) Angel Bruno Cavanna / Ing. Angel Bruno Moreno Nacionalidad: Ecuatoriana  
 Cargo(s) Presidente / Gerente  
 Fecha de nombramiento: 28 de Abril de 1986 Período: Abril 28 de 1987  
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: Leaserrio de Maderas y Prestación de servicios.

|                   |           |                |         |        |
|-------------------|-----------|----------------|---------|--------|
| PERSONAL OCUPADO: | DIRECTIVO | ADMINISTRATIVO | TECNICO | OBRERO |
|                   | No. 1     | No. 4          | No. -   | No. 11 |

COMPANIAS 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: Luis L. Proaño González  
 Nombres y apellidos (persona natural) \_\_\_\_\_  
 Nacionalidad: Ecuatoriana  
 DIRECCION: Cda. Las Acacias - No. 123 - 26

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  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1531 Fecha: 22 de Noviembre 1974 Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Pequeños Industriales Guayas No. 239  
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI  NO  PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI  NO  (Adjuntar Copia)

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

| 1. ACTIVO                                       |   |                             |                          |
|---|---|-----------------------------|--------------------------|
| <b>11. CORRIENTE</b>                            |   |                             |                          |
| 1101  | Caja bancos moneda nacional   |                             | 48.052,80                |
| 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                            |                             |                          |
| 1107  | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)                      | (-)                         | 37.950,38                |
| 1108  | Inventario materia prima  |                             |                          |
| 1109  | Inventario productos en proceso   |                             |                          |
| 1110  | Inventario suministros y materiales   |                             |                          |
| 1111  | Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén                            |                             |                          |
| 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  |                             | 6.344,10                 |
| 1121  | Préstamos a compañías relacionadas  |                             |                          |
| 1122  | Préstamos a accionistas o socios y administradores                                    |                             |                          |
| 1123  | Anticipos a proveedores moneda nacional   |                             |                          |
| 1124  | Anticipos a proveedores moneda extranjera   |                             |                          |
| 1125  | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza                  |                             |                          |
| 1126  | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                                   |                             | 94.648,89                |
| 1127  | Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas   |                             |                          |
| 1128  | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)   |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |   |                             | <b>111.095,41</b>        |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de Adquisición</b> | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras  | 3'471.062,60                |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito  |                             |                          |
| 1203  | Construcciones en curso   |                             |                          |
| 1204  | Edificios e instalaciones   | 4'560.316,03                | 1'048.813,64             |
| 1206  | Maquinaria y equipo   | 1'071.035,78                | 1'071.035,78             |
| 1208  | Muebles y enseres   | 5.700,00                    | 5.700,00                 |
| 1210  | Vehículos   | 245.000,00                  | 245.000,00               |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados -maquin. s.   | 79.714,66                   | 79.714,66                |
| 1214  | Semovientes   |                             |                          |
| 1216  | Plantaciones  |                             |                          |
| 1218  | Otros activos fijos (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de reavalúo</b>    | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos  | 4'772.084,80                |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios e Instalación   | 9'987.146,10                | 1'338.729,60             |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo   | 2'031.935,18                | 1'965.938,24             |
| 1226  | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det)                                     |                             |                          |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |   |                             |                          |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes  |                             | 152.403,90               |
| 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)        |                             | 11.512,00                |
| 1306  | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)      |                             |                          |
| <b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>                    |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de Adquisición</b> | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 1401  | Patentes y marcas   |                             |                          |
| 1403  | Otros (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
| <b>15. ACTIVO DIFERIDO</b>                      |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor inicial</b>        | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 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 obligac. de propia emisión  |                             |                          |
| 1511  | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle) Invasión                                   | 626.100                     | 14.677                   |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |   |                             |                          |
| 1601  | Inversión provisiones para jubilación patronal  |                             |                          |
| 1602  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                                       |                             |                          |
| 1603  | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |   |                             | <b>21'244.402,15</b>     |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |   |                             | <b>21'355.497,54</b>     |

| 2. PASIVO                                 |   |                        |
|---|---|------------------------|
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |   |                        |
| 2101                                      | Proveedores moneda nacional   | 858.615,18 •           |
| 2102                                      | Proveedores 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                               | 73.147,05 •            |
| 2109                                      | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)       |                        |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar   |                        |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).     | 281.569,00 •           |
| 2112                                      | Intereses vencidos y no pagados   |                        |
| 2113                                      | Impuestos retenidos por pagar   | 184.279,83 •           |
| 2114                                      | Aportes al IESS por pagar   | 257.293,50 •           |
| 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                                |                        |
| 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)                               |                        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |   | <b>1'654.904,56 ✓</b>  |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>            |   |                        |
| 2201                                      | Cuentas y documentos por pagar moneda nacional                            | 1'955.840,65 •         |
| 2202                                      | Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera                          |                        |
| 2203                                      | Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas                | 3'821.439,73 •         |
| 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                |                        |
| 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)  |                        |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                |   |                        |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                                |                        |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas                                   |                        |
| 2303                                      | Otros (Adjuntar detalle)  |                        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>          |   | <b>5'777.280,38 ✓</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |   | <b>7'432.184,94 ✓</b>  |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |   |                        |
| <b>31. CAPITAL SOCIAL</b>                 |   |                        |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones (compañías nacionales)                            |                        |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras                                 |                        |
| 3103                                      | Menos: Capital suscrito no pagado   |                        |
| 3104                                      | Menos: Acciones propias adquiridas  |                        |
| <b>32. RESERVAS</b>                       |   |                        |
| 3201                                      | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)                    | 26.996,13 •            |
| 3202                                      | Otras reservas  |                        |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |   |                        |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos  | 4'371.784,86 •         |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos                                     | 9'147.051,22 •         |
| 3303                                      | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit                         |                        |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |   |                        |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores                            |                        |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                              |                        |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                                     | (-) 622.519,61 •       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |   | <b>13'923.312,60 ✓</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |   | <b>21'355.497,54 ✓</b> |

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

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>  |                         |
| 5001 En el país   | 4'451.416,25            |
| 5002 En el exterior   |                         |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas   |                         |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos  |                         |
| <b>VENTAS NETAS</b>   | <b>4'451.416,25</b>     |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)</b>                               |                         |
| 5101 Inventario inicial   |                         |
| 5102 Compras productos terminados en el país  |                         |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior   |                         |
| 5104 Menos: Inventario final  |                         |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                             |                         |
| 5201 Inventario inicial materias primas   |                         |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país  |                         |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior  |                         |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas  |                         |
| 5205 Mano de obra directa   |                         |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica   |                         |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica   |                         |
| 5208 Mano de obra indirecta   |                         |
| 5209 Suministros y materiales   |                         |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica                                       |                         |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales   |                         |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones   |                         |
| 5213 Impuestos a la producción y otros  |                         |
| 5214 Fuerza motriz, agua, teléfono  |                         |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)   |                         |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso   |                         |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso  |                         |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados   |                         |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados  |                         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   | <b>4'451.416,25</b>     |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>   |                         |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)  |                         |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               |                         |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares  |                         |
| 5304 Publicidad y propaganda  |                         |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas   |                         |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)   |                         |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>   |                         |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)  | 2'119.223,15            |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               | 1'984.443,46            |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)  | 177.636,00              |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)                           | 258.833,73              |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios  |                         |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa   | 483.659,55              |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 14.677,00               |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario                   |                         |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) Gastos Generales  | 510.962,97              |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>  | <b>(-) 1'098.019,61</b> |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>   |                         |
| 5501 Intereses y comisiones   |                         |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                        |                         |
| 5503 Otros gastos financieros   |                         |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>  |                         |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)      |                         |
| 5602 Subsidios recibidos  |                         |
| 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   |                         |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)   | 475.500,00              |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>  |                         |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo                          |                         |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio  |                         |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)  |                         |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>   | <b>(-) 622.519,61</b>   |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o)  |                         |
| 5802 Impuesto a la renta  |                         |
| <b>UTILIDAD NETA</b>  |                         |

Los infrascritos Gerente y Contador de INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A. presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) ... Sr. ANGEL BRUNO MORANO ... El Contador ... No. Reg. 1561

Hemos revisado los estados financieros y 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.

Lugar y Fecha: 29 ABR. 1987

Comisario: \_\_\_\_\_

Comisario: \_\_\_\_\_

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

|  |                            |                           |
|--|----------------------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>INDUSTRIALIZACION DE FIBERAS S.A. | C.I.I.U.<br>09-90007322001 | No. EXPEDIENTE<br>2702-52 |
|--|----------------------------|---------------------------|

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

|  |                |                        |
|--|----------------|------------------------|
| <b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>                              |                | <b>5'521.910,43 *</b>  |
| 6001 Capital social  | 1'000.000,00 . |                        |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                    |                |                        |
| 6003 Menos:Capital suscrito no pagado                      |                |                        |
| 6004 Reserva legal   | 17.378,69 .    |                        |
| 6005 Otras reservas  |                |                        |
| 6006 Superávit de capital                                  | 4'458.137,85 . |                        |
| 6007 Utilidades acumuladas                                 | 46.393,89 .    |                        |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas                            |                |                        |
| <b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>        |                |                        |
| <b>62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b> |                |                        |
| 6201 Reserva legal   |                |                        |
| 6202 Otras reservas  |                |                        |
| 6203 Superávit por revalorización                          |                |                        |
| 6204 Utilidades acumuladas                                 |                |                        |
| <b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR</b>              |                | <b>8'401.402,17 .</b>  |
| 6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio (-)           | 622.519,61 .   |                        |
| 6302 Menos: dividendos en efectivo (-)                     | 36.776,45 .    |                        |
| 6303 Más: superávit de capital del período                 | 9'060.698,23 . |                        |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>           |                |                        |
| 6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores    |                |                        |
| 6402 Menos: impuestos por glosas fiscales                  |                |                        |
| <b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>                      |                | <b>13'923.312,60 .</b> |

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

|   |                 |  |
|---|-----------------|--|
| Reserva legal                                 | 9.617,44 .      |  |
| Otras reservas                                |                 |  |
| Dividendos en efectivo                        | 36.776,45 .     |  |
| Amortización de pérdidas                      |                 |  |
| Utilidades acumuladas                         | 46.393,89 .     |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |                 |  |
| Reserva inicial                               | 17.378,69 .     |  |
| Más: Asignación del año                       | 9.617,44 .      |  |
| Menos: Utilización en el año                  |                 |  |
| Saldo final                                   | 26.996,15 .     |  |
| <b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>          |                 |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 4'458.137,85 .  |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 9'060.698,23 .  |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |                 |  |
| Saldo final                                   | 13.518.836,08 . |  |

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

|  |                     |                       |
|--|---------------------|-----------------------|
| <b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                            |                     | <b>1'622.518,37 .</b> |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio   |                     |                       |
| Más:   |                     |                       |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                            | 483.659,55 .        |                       |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos                    | 14.677,00 .         |                       |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes       |                     |                       |
| 7005 Venta de activos fijos  |                     |                       |
| 7006 Incremento de pasivos a largo plazo                                 | 1'124.182,02 .      |                       |
| 7007 Aumento de capital social   |                     |                       |
| 7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) |                     |                       |
| 7009 Otros   |                     |                       |
| Menos:   |                     |                       |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias  |                     |                       |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes      |                     |                       |
| <b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>                                    |                     | <b>1'951.702,87 .</b> |
| 7201 Dividendos pagados  | 36.776,45 .         |                       |
| 7202 Compra de activos fijos   | 1'272.406,81 .      |                       |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                   |                     |                       |
| 7204 Disminución de pasivo a largo plazo                                 |                     |                       |
| 7205 Incremento de activos intangibles y diferidos                       |                     |                       |
| 7206 Reducción de capital social   |                     |                       |
| 7207 Pérdida del ejercicio   | 622.519,61 .        |                       |
| 7208 Otros   |                     |                       |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>                        |                     | <b>309.184,30 .</b>   |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                           | <b>1'543.809,15</b> |                       |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                   | <b>1'234.624,85</b> |                       |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                           |                     | <b>309.184,30</b>     |

|  |          |                   |
|--|----------|-------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO | C.I.I.U. | No. DE EXPEDIENTE |
|  |          |                   |

**CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

| ENDEUDAMIENTO EXTERNO       |       |                       |  |
|-----------------------------|-------|-----------------------|--|
| Obligaciones en divisas (A) | Fecha | Cotización divisa (B) | Monto total de la obligación en sucres (A x B) |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
| <b>TOTAL</b>                |       |                       |  |

**INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION**

| Institución financiera acreedora        | Monto total de obligaciones sucretizadas | Fecha sucretización | Tipo de refinanciamiento | Cotización divisa a la fecha de sucretizac. | Tasa de interés | Valor divisa comisión riesgo cambiario |
|---|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------|--|
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
|   |  |                     |                          |   |                 |  |
| Período de gracia .....<br>Amortización |  | Trimestral ( )      |                          |   | Semestral ( )   |  |

**MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES**

| Capital      | Diferencial cambiario | * Intereses | Comisión de riesgo cambiario |
|--------------|-----------------------|-------------|------------------------------|
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
| <b>TOTAL</b> |                       |             |                              |

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?      SI       NO

\* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NQTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

A N E X O

Reg. Comercio  
0990007322001

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO | C.I.I.U       | No. EXPEDIENTE |
| INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.          | 0990007322001 | 2702-52        |

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

Del 1º de... ENERO... al 31 de... DICIEMBRE de 19 86..

| CONCEPTO                          | PROCEDENCIA  |            | TOTAL        |
|-----------------------------------|--------------|------------|--------------|
|                                   | NACIONAL     | EXTRANJERA |              |
| 10 COMPRAS                        |              |            |              |
| 10.0 Materia Prima                |              |            |              |
| 10.1 Mercaderías                  |              |            |              |
| 10.2 Maquinaria y Equipo .Edific. | 2'420.565,05 |            | 2'420.565,05 |
| 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         |              |            |              |
| 30.2 Donaciones Recibidas         |              |            |              |
| 40 COBROS POR TECNOLOGIA          |              |            |              |
| 40.1 Patentes y Marcas            |              |            |              |
| 40.2 Asistencia Técnica           |              |            |              |
| 40.3 Otros                        | 4'451.416,25 |            | 4'451.416,25 |

**PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES**

| PROCEDENCIA              | EMPLEADOS  |                |         | OBREROS      | SALIDAS<br>Voluntarias<br>y/o despidos |
|--------------------------|------------|----------------|---------|--------------|--|
|                          | Directivos | Administrativo | Técnico |              |  |
| Nacional No.-            | 1          | 4              |         | 11           |  |
| Remuneración S/.         | -          | 581.135,60     |         | 1'538.087,55 |  |
| Extranjera No.-          |            |                |         |              |  |
| Remuneración S/.         |            |                |         |              |  |
| 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/. 500.000,00

Construcciones:

S/. 500.000,00

Maquinaria y Equipo:

S/. =

Financiamiento: Recursos Propios: 50 o/o

Prestados: 50 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S. A.

GERENTE

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S. A.

CONTADOR

