

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

C. CAMARA
PAILON C. A.
Villavicencio 713
AÑO: 1.985 Expedio 713

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

Denominación de la compañía según su estatuto: GOMERCIAL MADERERA "PAILON" S. A.			SIGLAS: PAILON.	R.U.C. 0990007314001	No. EXPEDIENTE 2774-53
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: VILLAVICENCIO 713 y CALICUCHI	TELEFONO: 403910	CASILLA: 377	CABLE: PAILON
SUCURSALES		MA.			

Período del Balance: Del: **1.º** de **ENERO** de 19 **85**; Al: **31** de **DECIEMBRE** de 19 **85** Fecha de Vencimiento: **1.º Julio** Plazo: **2,033**

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ANGEL BRUNO CAVANNA	09-00828633	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. ANGEL BRUNO MORENO	09-03717858	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	VIRGINIA BRUNO MORENO	09-04742171	"
	ING. ANGEL BRUNO MORENO	09-03717858	"
	MARIO BRUNO DIAZ	09-02770544	"
Directores o vocales suplentes	DR. RICARDO SUERRENO SANCHEZ		"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Econ. AGUSTIN YEGA BRITO.	GARCIA AVILES - 520- 524.810	
Suplente	RAFAEL CEPEDA MAYA	V.M. Rendón # 120- 302921	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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: **Marzo 7 de 1.984** Período: **1.984-Marzo 7 de 1.986**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: **VENTA MADERAS, DERIVADOS DE LA MADERA I MATERIALES DE CONSTRUCCION.**

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: _____

Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad **Ecuatoriana**
LUIS A. PROAÑO GONZALEZ C.P.A. # 1561 DIRECCION: Ciudad Las Acacias Mz. C-5 #26 Tel. 403910

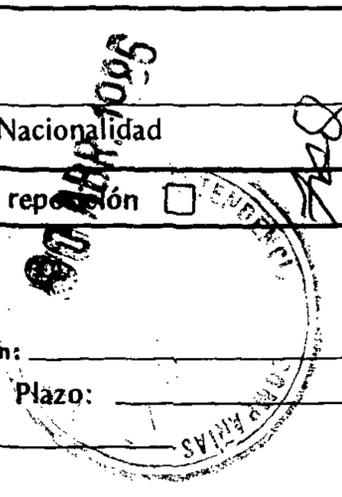
Tiene Auditoría Externa SI NO

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 Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO



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

EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		S/ 1'508.983,77
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		673.624,41
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		1'019.588,50
1104	Documentos por cobrar clientes		1'715.548,22
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		(-) 189.852,81
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		8'814.021,87
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		86.355,00
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		575.117,08
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			S/ 14'203.386,04
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras		1'327.797,69
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	S/ 1'420.605,64	1'066.454,64
1206	Maquinaria y equipo	2'686.315,25	2'655.650,25
1208	Muebles y enseres	535.386,51	432.452,51
1210	Vehículos	1'094.256,22	1'079.856,22
1212	Mejoras en locales arrendados	598.174,44	598.174,44
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	418.130,80	418.130,80
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	5'089.951,06	
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1'098.712,05	732.415,09
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj.det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		1'083.874,63
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		680.567,47
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		77.900,00
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo	273.411,00	54.681,00
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			S/ 9'347.267,81
TOTAL DEL ACTIVO			S/ 23'550.653,85

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	S/ 839.864,01
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	1'816.315,69
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	106.391,73
2111	15 o/o para trabajadores	24.349,40
2112	Impuesto a la renta por pagar	23.800,00
2113	Sueldos acumulados por pagar	195.584,00
2114	Intereses acumulados por pagar	127.280,02
2115	Impuestos retenidos por pagar	1'791.603,68
2116	Seguro Social por pagar	204.115,90
2117	Acreedores diversos	138.650,88
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5'267.955,31
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	178.445,00
2206	Préstamos de accionistas o socios	8'507.451,83
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
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		S/ 8'685.896,83
TOTAL PASIVO		S/ 13'953.852,14
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	6'600.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	197.737,52
3202	Revalorización de otros activos fijos	571.141,77
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1'055.011,95
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	1'098.730,47
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(-) 40.000,00
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	114.180,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		9'596.801,71
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		S/ 23'550.653,85

PASIVO

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 ...1... de ENERO..... al ...31... de DICIEMBRE..... de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS		\$	31'881.666,95
5001 En el país		32'346.317,80	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		(-) 464.650,85	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			25'479.538,03
5101 Inventario Inicial		7'120.362,56	
5102 Compras		27'173.197,34	
5103 Menos: Inventario final		(-) 8'814.021,87	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			
5201 Materias primas:			
5202 Inventario inicial			
5203 Más: Compras			
5204 Menos: Inventario final			
5205 Mano de obra directa			
5206 Gastos de fabricación:			
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica			
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta			
5210 Suministros y Materiales			
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones			
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono			
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados			
5220 Menos: Inventario final de productos terminados			
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			6'402.128,92
53. GASTOS DE VENTAS			812.569,49
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda		677.909,49	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306 Otros		154.660,00	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			5'427.230,03
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		1'092.777,40	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'134.445,59	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		225.854,67	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		137.733,31	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		685.745,68	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		154.502,10	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		1'996.171,34	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			\$ 162.329,40
55. GASTOS FINANCIEROS			
5501 Intereses, comisiones			
5502 Otros gastos financieros			
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros			
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			162.329,40
15 o/o para trabajadores		24.349,40	
Impuesto a la Renta		23.800,00	48.149,40
5801 UTILIDAD NETA			\$ 114.180,00

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

Ing. ANGEL BRUNO MORENO
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR REG. No. 1561
SUSCRIBENTE - CONTADOR

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.

Guayaquil, Abril 22/86

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Registro Unico de Contribuyentes

No. 0990007314001

COMERCIAL MADERERA

PAILON C. A.

1.985

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO

COMERCIAL MADERERA "PAILON" S. A.

C.I.I.U.

0990007314001

VILLAVIEJA

3774-53

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		\$ 9'373.903,82
6001 Capital Social	\$ 6'600.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	1'033.733,64	
6005 Otras Reservas	1'098.730,47	
6006 Superavit de capital	533.575,86	
6007 Utilidades retenidas	197.480,86	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas (-)	89.617,01	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superavit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		222.897,89
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	114.180,00	
6302 Menos: dividendos (-)	126.585,54	
6303 Más: superavit de capital del período	235.303,43	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		\$ 9'596.801,71

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	21.278,31	
Otras reservas		
Dividendos 20.193,81 + 106.391,73	126.585,54	
Amortización de pérdidas	49.617,01	
Utilidades retenidas	=====	
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	1'033.733,64	
Más: Asignación del año	21.278,31	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1'055.011,95	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superavit por revalorización inicial	533.575,86	
Más: Revalorización de activos del período	235.303,43	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	\$ 768.879,29	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1'457.046,02
7001 Utilidad neta del ejercicio	114.180,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	154.502,10	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	27.340,00	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101 Venta de Activos Fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	1'161.023,92	
7103 Aumento de capital social	-	
7104 Incremento de superávits (no incluye el superavit de revalorización)	-	
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		1'188.804,29
7201 Dividendos pagados	126.585,54	
7202 Compra de activos fijos	11.880,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	17.100,00	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	-	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros 1301 - 1303 Deudores e Inversiones	1'033.238,75	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		268.241,73
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	8'935.430,75	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	8'667.189,00	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		268.241,73

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)
TOTAL			

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						
Amortización		Trimestral ()		Semestral ()		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

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.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

[Handwritten Signature]

 REPRESENTANTE

[Handwritten Signature]

ANEXO

Registro Unico de Contribuyentes

No. 0990007314001

COMERCIAL MADERERA

PAILON S.A.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

COMERCIAL MADERERA "PAILON" S. A.

C.T.U. No. EXPEDIENTE

Villavicencio 713

0990007314001 - 2774-53

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: Del 1º Enero al 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería	\$ 27'173.197,34 ✓		\$ 27'173.197,34 ✓
10.2 Maquinaria y Equipo	11.880,00 ✓		11.880,00 ✓
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	31'881.666,95 ✓		31'881.666,95 ✓
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.- 8	1	7			1
Remuneración S/.	\$ 254.800,00	\$ 837.977,40			
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15/o/o Participación S/.	3.043,65	21.305,75			

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

por COMERCIAL MADERERA "PAILON" S.A.

Expansión

COMERCIAL MADERERA "PAILON" S.A.

Racionalización

Reposición

Ing. ANGEL BRUNO MORENO

SUB GERENTE-CONTADOR