

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : COMERCIAL MADERERA PAILON.C.A.	SIGLAS: PAILON	R.U.C. : 0990007314001	No. DE EXPEDIENTE: 2774-53
--	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **COMERCIO.- C/V.-MADERAS, I DERIVADOS.**

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No. : Villavicencio 713	TELEFONO: 403910	CASILLA: 377	TELEX: ----
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Julio 1/2033**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **98'216.623,76**

Período del balance
Del **1º** de **Enero** de 19 **90** Al **31** de **Diciembre** de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Angel J. Bruno Cavanna	09-00828633	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Angel G. Bruno Moreno	09-03713858	"
Directores o vocales principales	José A. Bruno Cavanna Rina Moreno de Bruno Rina A. Bruno de Martinez	09-00821190 09-02040336 09-02880908	" "
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Econ. Segundo A. Vega Brito	La Saiba-Mz.V7- 345531	
Suplentes	Aud. Rafael Cepeda Amaya	Junin 114	302921
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Angel J. Bruno Cavanna	ecuatoriana	D. Comin # 210
Angel G. Bruno Moreno	"	Rosa Borja # 201

Período del nombramiento: de 19 **90** a 19 **92**.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

Categoría: _____ Visa: _____

No. Directivos: **1** PERSONAL OCUPADO No. Empleados: **5**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Luis A. Proaño González**
Villavicencio #713 -tel.403910 Nacionalidad: **ecuatoriana**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **1561**

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: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **Comercio Guayaquil** .Reg. 2730-Matric. No. **7907**
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 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO) _____

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			4'070.497,98
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		7'516.987,68
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	(-)	166.212,00
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		34'430.607,00
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		260.594,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		329.798,17
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		575.117,08
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			47'017.389,91
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		3'028.876,69
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	1'500.739,64	382.000.--
1206	Maquinaria y equipo	2'693.531,25	19.147.--
1208	Muebles y enseres	517.121,51	18.265.--
1210	Vehículos	1'303.796,02	76.235.--
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	120.575,50	1'005.179,50
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		38'179.600,06
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1'731.154,62	677.433,12
1226	Revalorización de otros activos fijos	3'354.197,43	2'175.762,63
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		1'084.437,99
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		1'172.650,16
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	191.386.--	82.025.--
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos 100 aniversario	118.202.--	1'062.000.--
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			48'963.612,15
TOTAL DEL ACTIVO			95'981.002,06

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		4'525.494,45
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		4'284.652,72
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		179.196,88
2110 Impuesto a la renta por pagar		253.830,--
2111 Provisiones para prestaciones sociales		262.613,87
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		483.671,52
2114 Aportes al IESS por pagar		168.220,05
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) Intereses no ganados		1'222.206,--
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11'379.885,49
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		34'368.662,63
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		3'649.488,28
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		863.420,--
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		38'881.570,91
TOTAL PASIVO		50'261.456,40
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		6'600.000,--
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		1'086.000,--
3202 Reservas facultativas		1'177.679,17
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		33'287.386,52
3302 Revalorización de otros activos fijos		2'807.009,97
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		761.470,--
TOTAL PATRIMONIO NETO		45'719.545,66
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		95'981.002,06

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals 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 1990

50.	VENTAS BRUTAS	S/	88'612.361,50
5001	En el país		88'612.361,50
5002	En el exterior		
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(-)	703.968,50
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		87'908.393.--
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101	Inventario inicial		27'610.025.--
5102	Compras de productos terminados en el país		77'144.919,31
5103	Compras de productos terminados en el exterior		
5104	Menos: Inventario final	(-)	34'430.607.--
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201	Inventario inicial de materias primas		
5202	Compras de materias primas en el país		
5203	Compras de materias primas en el exterior		
5204	Menos: Inventario final de materias primas		
5205	Mano de obra directa		
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208	Mano de obra indirecta		
5209	Suministros y materiales		
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		
5211	Aportes IESS y beneficios sociales		
5212	Mantenimiento y reparaciones		
5213	Impuestos a la producción y otros		
5214	Energía, 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		
	UTILIDAD BRUTA		17'584.055,69
53.	GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos		
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303	Comisiones a empleados y particulares		
5304	Publicidad y propaganda		839.788.--
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306	Otros (Adjuntar detalle)		
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo		2'819.943.--
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		2'565.723.--
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		1'212.247,93
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		1'920.354,87
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		421.567,12
5406	Depreciación bienes, área administrativa		998.222,50
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		145.543.--
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409	Otros (Adjuntar detalle)		5'968.989,37
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		691.676,88
55.	GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones		
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503	Otros gastos financieros		
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604	Dividendos en efectivo		
5605	Ganancias por diferencia de cambio		
5606	Otros (Adjuntar detalle)		502.820.--
57.	GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de cambio		
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta		1'194.496,88
5801	Participación de los trabajadores		179.196,88
5802	Impuesto a la Renta		253.830.--
	UTILIDAD NETA		761.470.--

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 25 de Abril de 1991

f.) REPRESENTANTE LEGALO APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 1561

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 COMERCIAL MADERERA PAILON, C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2774-53
--	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		44'325.317,46
6001 Capital	6'600.000.-	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'070.251,95	
6005 Reserva facultativa	1'098.730,47	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	37'686.993,41	
6008 Utilidades acumuladas	94.696,75	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas (-)	2'225.355,12	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		1'880.715,4
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	761.470.-	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	1'119.245.-	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		486.486,80
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores Pérdidas acumuladas	2'225.355,12	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales Enjug. Pérdidas/Dev. Amort. Edif.	2'711.841,92	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		45'719.545,66

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		8'472.006,71
7001 Utilidad neta del ejercicio	761.470.-	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	998.222,50	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	145.543,--	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	6'145.204,09	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos Amortz. Pérdidas/Cred. Incobrables	421.567,12	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1'315.086,73
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	395.665,56	
7203 Compra de inversiones permanentes	174.337,42	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	745.083,75	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		7'156.919,98
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	35'637.504,42	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	28'480.584,44	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		7'156.919,98

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	15'748,05	
Reservas facultativas	78'948,70	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	94'696,75	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'070.251,95	
Más: Asignación del año	15'748,05	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1'086.000,--	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	37'686.993,41	
Más: revalorización de activos del período	1'119.245,--	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	2'711.841,92	
Saldo final	36'094.396,49	

