

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1991

|                                                                |                         |                             |                             |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| RAZON O DENOMINACION SOCIAL:<br>COMERCIAL MADERERA PAILON.C.A. |                         | Nº DE EXPEDIENTE<br>2774-53 |                             |
| CIUDAD:<br>GUAYAQUIL                                           | CALLE:<br>VILLAVICENCIO | NUMERO:<br>713              | TELEFONO:<br>403910         |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS        |                         |                             |                             |
| ADMINISTRADORES                                                | NOMBRES                 | C.I. o PASAPORTE            | DIRECCION Y TELEFONO        |
| Presidente                                                     | ANGEL J. BRUNO CAVANNA  | 09-00828633                 | VILLAVICENCIO 710- " 403910 |
| Vicepresidente                                                 |                         |                             |                             |
| Gerente (s)                                                    | ANGEL G. BRUNO MORENO   | 09-03717858                 | " " "                       |
| Apoderado                                                      |                         |                             |                             |
| COMISARIOS                                                     |                         |                             |                             |
| Principal                                                      | ECON. SEGUNDO A. VEGA B |                             | LA SAIBA-MZ. V 7- " 345531  |
| Suplente                                                       | CPA RAFAEL CEPEDA A     |                             | JUNIN 114 " 302921          |

## A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO                                                                |  |                         |                        | CODIGO CUENTA |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|------------------------|---------------|-------------------|
| 1.1 ACTIVO CORRIENTE                                                     |  |                         |                        |               |                   |
| Caja Bancos                                                              |  |                         |                        | 1101          | S/ 8'928.438,81   |
| Inversiones financieras temporales                                       |  |                         |                        | 1102          |                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes                                 |  |                         |                        | 1103          | 19'218.561,96     |
| Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |  |                         |                        | 1104          | ( 390.443,38 )    |
| Inventario materia prima                                                 |  |                         |                        | 1105          |                   |
| Inventario productos en proceso                                          |  |                         |                        | 1106          |                   |
| Inventario suministros y materiales                                      |  |                         |                        | 1107          |                   |
| Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |  |                         |                        | 1108          | 47'348.031,94     |
| Mercaderías en tránsito                                                  |  |                         |                        | 1109          |                   |
| Menos: Provisión para baja de inventarios                                |  |                         |                        | 1110          |                   |
| Ingresos acumulados por cobrar                                           |  |                         |                        | 1111          |                   |
| Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |  |                         |                        | 1112          | 334.571,00        |
| Anticipos a proveedores                                                  |  |                         |                        | 1113          |                   |
| Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |  |                         |                        | 1114          |                   |
| Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |  |                         |                        | 1115          | 566.439,80        |
| Repuestos, herramientas y accesorios                                     |  |                         |                        | 1116          | 575.117,08        |
| Otros activos corrientes (adjuntar anexo)                                |  |                         |                        | 1117          |                   |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE                                                |  |                         |                        |               | 76'580.717,21'    |
| 1.2 ACTIVO FIJO                                                          |  |                         |                        |               |                   |
|                                                                          |  | Valor de adquisición    | Depreciación acumulada |               |                   |
| Terrenos y mejoras                                                       |  | 41'208.476,75           |                        | 1201          | 41'208.476,75     |
| Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |  |                         |                        | 1202          |                   |
| Construcciones en curso                                                  |  |                         |                        | 1203          |                   |
| Edificios e instalaciones                                                |  | 1'882.739,64            | 1'538.494,64           | 1204          | 344.245,00        |
| Maquinaria y equipo                                                      |  | 2'464.434,06            | 2'001.011,95           | 1205          | 463.422,11        |
| Muebles y enseres                                                        |  | 4'463.783,37            | 2'861.822,87           | 1206          | 1'601.960,50      |
| Vehículos                                                                |  | 2'114.102,68            | 1'249.847,12           | 1207          | 864.255,56        |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo) Mejoras                             |  | 1'290.139,00            | 241.894,00             | 1208          | 1'048.245,00      |
| REVALORIZACIONES                                                         |  | Valor de revalorización | Depreciación acumulada |               |                   |
| Terrenos                                                                 |  |                         |                        | 1221          |                   |
| Edificios                                                                |  |                         |                        | 1222          |                   |
| Maquinaria y equipo                                                      |  | 1'153.355,14            | 820.551,39             | 1223          | 332.803,75        |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     |  | 3'078.450,66            | 1'710.169,10           | 1224          | 1'368.281,56      |
| 1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO                                 |  |                         |                        |               |                   |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes                                 |  | Cr. Inc.                |                        | 1301          | 2'869.973,37      |
| Préstamos a empleados y trabajadores                                     |  |                         |                        | 1302          |                   |
| Inversiones financieras a largo plazo                                    |  | Inver.                  |                        | 1303          | 1'039.000,00      |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1304          |                   |
| 1.4 ACTIVOS INTANGIBLES                                                  |  |                         |                        |               |                   |
|                                                                          |  | Valor de adquisición    | Amortización Acumulada |               |                   |
| Patentes y marcas                                                        |  |                         |                        | 1401          |                   |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1402          |                   |
| 1.5 ACTIVOS DIFERIDOS                                                    |  |                         |                        |               |                   |
|                                                                          |  | Valor inicial           | Amortización Acumulada |               |                   |
| Gastos de organización y constitución                                    |  | 273.411,00              | 218.727,00             | 1501          | 54.684,00         |
| Gastos de investigación, exploración y otros                             |  | 1'180.202,00            | 236.404,00             | 1502          | 943.798,00        |
| 1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                          |  |                         |                        |               |                   |
| Propiedades y otros activos fijos no amortizados                         |  |                         |                        | 1601          |                   |
| Otros activos no corrientes                                              |  |                         |                        | 1602          |                   |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES                                              |  |                         |                        |               | 52'139.145,60'    |
| TOTAL DEL ACTIVO                                                         |  |                         |                        |               | S/ 128'719.862,81 |



| PASIVO                                                     |  | CODIGO CUENTA |                |
|------------------------------------------------------------|--|---------------|----------------|
| <b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>                                |  |               |                |
| Proveedores                                                |  | 2101          | 9'638.850,70   |
| Anticipo de Clientes                                       |  | 2102          |                |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2103          | 4'744.547,91   |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios                |  | 2104          |                |
| Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía |  | 2105          | 145.778,00     |
| Gastos por pagar                                           |  | 2106          | 379.200,00     |
| Impuestos y Leyes Sociales                                 |  | 2107          | 718.845,60     |
| Parte corriente del pasivo a largo plazo                   |  | 2108          |                |
| Préstamos de corto plazo de accionistas o socios           |  | 2109          |                |
| Saldo pendientes con la casa matriz                        |  | 2110          |                |
| Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)                  |  | 2111          |                |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                              |  |               | 15'627.222,21  |
| <b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>                             |  |               |                |
| Cuentas por pagar                                          |  | 2201          |                |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2202          |                |
| Préstamos de accionistas o socios                          |  | 2203          | 59.754.298,18  |
| Saldo pendientes con la casa matriz                        |  | 2204          |                |
| Arrendamiento mercantil con opción de compra               |  | 2205          |                |
| Aportes de accionistas o socios para capitalización futura |  | 2206          |                |
| Obligaciones emitidas                                      |  | 2207          |                |
| Otros (adjuntar anexo)                                     |  | 2208          | 5'211.313,53   |
| <b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>                                 |  |               |                |
| Utilidades por realizar                                    |  | 2301          |                |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 2302          |                |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                           |  |               | 64'965.611,71  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                        |  |               | 80'592.833,92  |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                                  |  |               |                |
| <b>3.1 CAPITAL</b>                                         |  |               |                |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales)          |  | 3101          | 6'600.000,00   |
| Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras     |  | 3102          |                |
| Menos: Capital suscrito no pagado                          |  | 3103          |                |
| Menos: Acciones propias adquiridas                         |  | 3104          |                |
| <b>3.2 RESERVAS</b>                                        |  |               |                |
| Reserva legal                                              |  | 3201          | 1'192.470,00   |
| Reservas facultativas                                      |  | 3202          | 1'177.679,17   |
| Otras reservas                                             |  | 3203          |                |
| <b>3.3 SUPERAVIT</b>                                       |  |               |                |
| Revalorización de activos                                  |  | 3301          | 36'094.396,49  |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 3302          | 2'442.927,23   |
| <b>3.4 RESULTADOS</b>                                      |  |               |                |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores             |  | 3401          |                |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores               |  | 3402          |                |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                      |  | 3403          | 619.556,00     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                               |  |               | 48'127.028,89  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                  |  |               | 128.719.862,81 |

|                                       |  |      |  |
|---------------------------------------|--|------|--|
| <b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>   |  |      |  |
| Mercaderías en consignación           |  | 4001 |  |
| Liquidación de depósitos industriales |  | 4002 |  |
| Avales o garantías                    |  | 4003 |  |
| Otras obligaciones contingentes       |  | 4004 |  |

| PERSONAL OCUPADO |            |                 |          |             |             |
|------------------|------------|-----------------|----------|-------------|-------------|
| NACIONALIDAD     | DIRECTIVOS | ADMINISTRATIVOS | TECNICOS | OBREROS     |             |
|                  |            |                 |          | Permanentes | Ocasionales |
| Ecuatoriana      | 1          | 4               |          |             |             |
| Extranjera       |            |                 |          |             |             |

| MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS |            |             |       |
|---------------------------------------------|------------|-------------|-------|
| COMPRAS                                     | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
|                                             |            |             |       |
| VENTAS                                      | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
|                                             |            |             |       |



**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

|                                                                                              |               |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>                                                                     | CODIGO CUENTA |                       |
| En el país                                                                                   | 5001          | S/ 120'726.978,55     |
| En el exterior                                                                               | 5002          |                       |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                   | 5003          | ( 974.578,00          |
| Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                    | 5004          |                       |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                                          |               | <b>119'752.400,55</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS</b> (Mercaderías no producidas por la Compañía)                       |               |                       |
| Inventario inicial                                                                           | 5101          | 34'430.607,00         |
| Compras de productos terminados en el país                                                   | 5102          | 107.051.644,17        |
| Compras de productos terminados en el exterior                                               | 5103          |                       |
| Menos: Inventario final                                                                      | 5104          | ( 47'348.031,94)      |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION</b> (Mercaderías producidas por la Compañía)                      |               |                       |
| Inventario Inicial de materias primas                                                        | 5201          |                       |
| Compras de materias primas en el país                                                        | 5202          |                       |
| Compras de materias primas en el exterior                                                    | 5203          |                       |
| Menos: Inventario final de materias primas                                                   | 5204          |                       |
| Mano de obra directa                                                                         | 5205          |                       |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                      | 5206          |                       |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                         | 5207          |                       |
| Mano de obra indirecta                                                                       | 5208          |                       |
| Suministros y materiales                                                                     | 5209          |                       |
| Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                   | 5210          |                       |
| Aportes IESS y beneficios sociales                                                           | 5211          |                       |
| Mantenimiento y reparaciones                                                                 | 5212          |                       |
| Impuestos a la producción y otros                                                            | 5213          |                       |
| Energía, agua, teléfono                                                                      | 5214          |                       |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)                                                 | 5215          |                       |
| Inventario inicial de productos en proceso                                                   | 5216          |                       |
| Menos: Inventario final de productos en proceso                                              | 5217          |                       |
| Inventario Inicial de productos terminados                                                   | 5218          |                       |
| Menos: Inventario final de productos terminados                                              | 5219          |                       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                                        |               | <b>25'618.181,32</b>  |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>                                                                  |               |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5301          |                       |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores           | 5302          |                       |
| Comisiones a empleados y particulares                                                        | 5303          |                       |
| Publicidad y propaganda                                                                      | 5304          | 2'233.152,00          |
| Depreciación bienes del departamento de ventas                                               | 5305          |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5306          |                       |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                            |               |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5401          | 4'834.779,00          |
| Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores            | 5402          | 4'437.336,12          |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos                                      | 5403          | 2'216.546,80          |
| Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                           | 5404          | 1'675.055,74          |
| Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                                                | 5405          | 224.231,38            |
| Depreciación de bienes, área administrativa                                                  | 5406          | 938.122,00            |
| Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb ) | 5407          | 145.541,00            |
| Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario             | 5408          |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5409          | 9'400.925,28          |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>                                                       |               | <b>( 487.508,00)</b>  |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                |               |                       |
| Intereses y comisiones                                                                       | 5501          |                       |
| Otros gastos financieros                                                                     | 5502          |                       |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                                         |               |                       |
| Intereses por inversiones temporales y de largo plazo                                        | 5601          |                       |
| Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo                                          | 5602          |                       |
| Ganancias en ventas de activos fijos                                                         | 5603          |                       |
| Dividendos en efectivo                                                                       | 5604          |                       |
| Ganancias por diferencia de cambio                                                           | 5605          |                       |
| Otros (Adjuntar anexo) <b>Suc. Limones + transferencias internas mat.aserr</b>               | 5606          | 1'459.360,00          |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                                           |               |                       |
| Pérdidas en ventas de activos                                                                | 5701          |                       |
| Pérdidas en diferencia de cambio                                                             | 5702          |                       |
| Otros gastos (Adjuntar anexo)                                                                | 5703          |                       |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>   |               | <b>971.852,00</b>     |
| Participación de los trabajadores (15%)                                                      | 5801          | (145.778,00)          |
| Impuesto a la Renta                                                                          | 5802          | (206.518,00)          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                                                         |               | <b>S/ 619.556,00</b>  |



| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO               |      | CODIGO CUENTA |                   |
|-------------------------------------------------------------|------|---------------|-------------------|
| 60. PATRIMONIO NETO INICIAL:                                |      |               | S/. 45'719.545,66 |
| MAS:                                                        |      |               |                   |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                 | 6001 |               | 619.556,00        |
| Aumentos del Capital Social                                 | 6002 |               |                   |
| Incrementos de Superávit de Capital                         | 6003 |               | 2'442.927,23      |
| Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)                  | 6004 |               |                   |
| Otros F.R                                                   | 6005 |               | 106.470,00        |
| MENOS:                                                      |      |               |                   |
| Pérdida del ejercicio                                       | 6006 |               |                   |
| Disminución del Capital                                     | 6007 |               |                   |
| Dividendos en efectivo                                      | 6008 |               | ( 761.470,00 )    |
| Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital | 6009 |               |                   |
| Otros                                                       | 6010 |               |                   |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO                                   |      |               | 48'127.028,89     |

| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA         |      |  |                  |
|-----------------------------------------------------------|------|--|------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                   |      |  |                  |
| Utilidad del ejercicio                                    | 7001 |  | 619.556,00       |
| Mas:                                                      |      |  |                  |
| Depreciación y Amortización                               | 7002 |  | 1'083.663,00     |
| Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes          | 7003 |  | 133.650,16       |
| Incremento de pasivos a largo plazo                       | 7004 |  | 26'084.040,80    |
| Aumento de capital social con nuevos recursos             | 7005 |  |                  |
| Emisión de obligaciones                                   | 7006 |  |                  |
| Otros:                                                    | 7007 |  |                  |
| Menos:                                                    |      |  |                  |
| Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias | 7008 |  |                  |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                           |      |  | S/ 27'920.909,96 |
| Dividendos                                                | 7201 |  | 655.000,00       |
| Compra de activos fijos                                   | 7202 |  | 164.384,00       |
| Compra de inversiones permanentes                         | 7203 |  |                  |
| Disminución pasivos a largo plazo                         | 7204 |  |                  |
| Incrementos de activos intangibles y diferidos            | 7205 |  |                  |
| Reducción del capital social en efectivo                  | 7206 |  |                  |
| Pérdidas del ejercicio                                    | 7207 |  |                  |
| Otros C x C                                               | 7208 |  | 1'785.535,38     |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)         |      |  | S/ 2'604.919,38  |
|                                                           |      |  | S/ 25'315.990,58 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO                   |      |  | 60'953.495,00    |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO           |      |  | 35'637.504,42    |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO                 |      |  | S/ 25'315.990,58 |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de Abril de 19 92

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: ANGEL G. BRUNO MORENO

FIRMA:

C.I. 09-03717858

CONTADOR

NOMBRE: LUIS A. PROAÑO GONZALEZ

FIRMA:

C.I. 09-00544076 MATRICULA: 1561

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

S. Agustín Vega B

f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REGISTRO DE SOCIEDADES

☐ INFORME GERENTE

☐ INFORME COMISARIO

☐ INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS