

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS
FORM. 0001

AÑO: 1984

Denominación de la compañía según su estatuto: INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.		Siglas: ICE	R.U.C. 0990027900001	No. Expediente: 3634-60
PRINCIPAL	Ciudad: GUAYAQUIL	Calle y No. AVEN. 25 DE JULIO 2 KMS	Teléfono: 431500	Casilla: 6302
SUCURSALES				Cable: EQ-PAPEL

Período del Balance:
De: 1... de **ENERO**..... de 19 **84**.; Al ...31. de **DICIEMBRE**... de 19 **84**.....

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	LUIS NOBOA NARANJO	0900583808	ECUATORIANA
Vicepresidente	AB. MANUEL RODRIGUEZ MORALES	0902252535	ECUATORIANA
Gerente (s)	HECTOR CRESPO RICAURTE NORMAN REED PHILIPPE	0900210717 0903027390	ECUATORIANA NORTEAMERICANA
Directores o vocales principales	VICTOR AYCART FUENTES PABLO GOZENBACH LESIAS	0900657343 0904236791	ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	OCTAVIO HERNANDEZ MUÑOZ JORGE PALACIOS FERRINI	0902484484 0902583897	CUBANA ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ING. CARLOS ESPINOZA PROAÑO	CDLA KENEDY	394822
Suplente	PEPE MUJICA	DOMINGO SAVIO 406 Y TUNGURAHUA	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)

Nombre (s) **LUIS NOBOA NARANJO-MANUEL RODRIGUEZ MORALES HECTOR CRESPO R.** Nacionalidad: **ECUATORIANOS**
 Cargo (s) **PRESIDENTE VICEPRESIDENTE GERENTE**
 Fecha de nombramiento **9 DE FEBRERO DE 1984** Período: **1984-1985**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA
INDUSTRIAL

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: **ORISON A. GABELA GUEDES** **ECUATORIANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: **AVENIDA 25 DE JULIO 2 KMS ESTE**

Tiene Auditoría Externa SI NO

STER NARANJO & CIA. **JOSE MASCOTE # 901 Y AVEN 9 DE OCTUBRE**
 Nombre o denominación Dirección

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: **B**
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **10-02-61** Fecha **2 de FEBRERO 1984** No. **961** Plazo: **1**
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** 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: _____

copias útiles.- CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

1. ACTIVO			
CORRIENTE			
1101	Caja y Bancos		72'006.389,28
1102	Inversiones temporales		
1103	Cuentas por cobrar clientes		451'111.441,69
1104	Documentos por cobrar clientes		--
1105	Documentos descontados		--
1106	Menos: Provision cuentas de dudoso cobro		(5'882.582,88)
1107	Inventario materia prima		892'264.912,12
1108	Inventario productos en proceso		3'889.455,00
1109	Inventario productos terminados		51'313.169,91
1110	Inventario suministros y materiales		6'692.847,86
1111	Inventario mercaderías en almacén		--
1112	Semovientes para venta		--
1113	Sementeras		--
1114	Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta		--
1115	Obras en ejecución		--
1116	Mercaderías en tránsito		7'104.831,05
1117	Menos: Provisión baja inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		27'416.330,94
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		5'371.122,34
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		--
1122	Pagos anticipados a proveedores		--
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		5'115.315,34
1124	Pagos anticipados de intereses		--
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		76'069.022,49
1126	Accesorios de oficina en existencia		--
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)		18'906.049,61
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle)		31'167.998,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.642'546.302,97
ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y mejoras	30'280.564,34	30'280.564,34
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	--	--
1203	Construcciones en curso	--	--
1204	Edificios e Instalaciones	24'706.210,27	15'514.347,02
1206	Maquinaria y equipo	132'497.789,10	86'484.115,40
1208	Muebles y enseres	14'455.982,37	8'971.776,45
1210	Vehículos	20'324.013,99	10'911.366,37
1212	Mejoras en locales arrendados	--	--
1214	Semovientes	--	--
1216	Plantaciones	--	--
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle)	22'280.475,54	14'710.217,75
REVALORIZACIONES			
1220	Revalorización de terrenos	4'202.754,51	--
1222	Revalorización de edificios	16'137.692,21	14'749.664,62
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	40'368.384,18	27'251.986,00
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	8'559.143,36	6'960.081,20
DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304	Bonos, obligaciones, cédulas		
305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		12'377.276,82
306	Otros (adjuntar detalle)		
ACTIVOS INTANGIBLES			
401	Patentes y marcas		
403	Otros (adjuntar detalle)		
GASTOS DIFERIDOS			
501	Gastos de organización y reorganización		
03	Gastos de investigación y desarrollo		
05	Pagos anticipados a largo plazo		
07	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)		
08	Comisión de riesgo cambiario		
09	Otros (adjuntar detalle)		
ACTIVOS NO CORRIENTES			
1	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
2	Otros (adjuntar detalle)		6'931.324,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			147'568.055,88
TOTAL DEL ACTIVO			1.790'114.358,85

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	24'202.574,19
2102	Proveedores en el exterior	1.270'077.635,54
2103	Anticipos de clientes	5'263.700,59
2104	Bancos privados moneda nacional	73'250.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	-----
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	-----
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	-----
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	-----
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	-----
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2111	15o/o para trabajadores	7'443.132,44
2112	Impuesto a la Renta por pagar	8'816.210,21
2113	Sueldos acumulados por pagar	-----
2114	Intereses acumulados por pagar	55'777.860,10
2115	Impuestos retenidos por pagar	8'162.747,94
2116	Seguro Social por pagar	5'884.596,53
2117	Acreedores diversos	51'969.913,24
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.511'248.370,78
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	
2203	Impuestos diferidos por pagar	
2204	Previsión para indemnizaciones	
2205	Préstamos de accionistas o socios	
2206	Depósitos por cuentas en participación	
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		
TOTAL PASIVO		1.511.248.370,78
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	159'100.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVIT DE CAPITAL		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	1'055.872,18
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros (adjuntar detalle)	21'542.274,94
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	7'863.481,51
3302	Reserva para reversiones RESERVA PARA REINVERSIONES	21'762.490,81
3303	Reserva facultativa	34'180.328,31
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(9'429.914,61
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	42'791.454,91
TOTAL PATRIMONIO NETO		278.865.988,11
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.790.114.358,89

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..... deENERO.....al ...31 de DICIEMBRE..... de 198 4....

.... DE 198.4

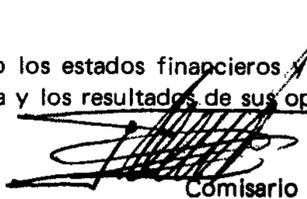
50. VENTAS BRUTAS			481'002.019,73
5001	En el país		
5002	En el exterior		
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	42'240.382,10	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		2.438'761.637,63
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101	Inventario inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			2.068'093.452,56
5201	Materias primas:		1.869'155.053,15
5202	Inventario inicial	538'626.626,27	
5203	Más: Compras	2.222'793.339,00	
5204	Menos: Inventario final	892'264.912,12	
5205	Mano de obra directa		50'251.596,62
5206	Gastos de fabricación:		182'083.297,23
5207	Depreciación maquinaria y equipos	19'035.130,47	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	---	
5209	Mano de obra indirecta	50'653.561,00	
5210	Suministros y Materiales	30'201.463,49	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	6'843.392,67	
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	---	
5213	Mantenimiento y reparaciones	23'922.294,91	
5214	Impuestos a la producción y otros	---	
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	11'491.827,75	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	39'935.626,94	
5217	Inventario inicial de productos en proceso		1'243.498,00
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		3'889.455,00
5219	Inventario inicial de productos terminados		20'562.632,47
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		51'313.169,91
5221	Otros costos de ventas		---
	UTILIDAD BRUTA		370'668.185,07
53. GASTOS DE VENTAS			51'473.305,39
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		7'189.579,96
5302	Comisiones a empleados y particulares		3'548.491,55
5303	Publicidad y propaganda		25'968.137,43
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		556.257,46
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		6'082.928,81
5306	Otros		8'127.910,18
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			55'412.943,37
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		14'645.068,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		11'032.726,97
5403	Aqua, luz, teléfono, télex, (no incluídos en costos)		2'287.160,80
5404	Amortización de intangibles y diferidos		---
5405	Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)		
5406	Contribución Superintendencia de Compañías		642.338,85
5407	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		1'334.699,87
5408	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		4'046.309,22
5409	Otros		21'424.639,66
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		263'781.936,31
55. GASTOS FINANCIEROS			
5501	Intereses, comisiones		
5502	Otros gastos financieros		
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			21'479.383,67
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Venta de activos fijos		864.123,94
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros		20'615.259,73
57. GASTOS NO OPERACIONALES			226'210.522,35
5701	Pérdida en venta de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de Cambios		110'476.912,92
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		115'733.609,43
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		59'050.797,63
	15o/o para trabajadores		7'443.132,44
	Impuesto a la Renta		8'816.210,21
5801 UTILIDAD NETA			42'791.454,98

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.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR
Reg No.4560

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.


Comisario

Guayaquil, 3 de Abril de 1985
Lugar y fecha

Comisario

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S.A.

C.I.I.U.
Guayaquil

No. EXPEDIENTE
3634-60

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

PERIODO: De Enero a 31 de Dicbre. de 1984

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima	73'305.479.00	2.149'487.860.00	2.222'793.339.00
10.1 Mercadería	50'830.170.80	---	50'830.170.80
10.2 Maquinaria y Equipo			
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			
	124'135.649.80	2.149'487.860.00	2.273'623.509.80

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- 454		151		303	9
Remuneración S/.		32'075.844.66		45'384.050.95	
Extranjera No.-			2		1
Remuneración S/.			740.670.00		
15 o/o Participación S/.		2'240.471.59	20.472.79	5'182.188.06	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones

S/. _____

Maquinaria y equipo

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO : INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S.A.	C. I. I. U. Guayaquil	EXPEDIENTE 3634-60
---	--------------------------	-----------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		\$/241.919.760.75
6001 Capital social	159'100.000.--	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	---	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	---	
6004 Reserva Legal	5'816.682.03	
6005 Otras Reservas	46'067.281.67	
6006 Superávit de capital	22'598.147.12	
6007 Utilidades retenidas	24'079.994.09	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	(15'742.344.16)	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		+-- --
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		42'791.454.98
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	42'791.454.98	
6302 Menos: dividendos	---	
6303 Más: superávit de capital del período	---	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(5'845.227.66)
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores	---	
6402 Menos: impuestos glosas fiscales	---	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		\$/278'865.988

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	2'046.799.50	
Otras reservas	10'550.023.40	
Dividendos	---	
Amortización de pérdidas	7'871.172.08	
Utilidades retenidas	20'467.994.98	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	5'816.682.03	
Más: Asignación del año	2'046.799.50	
Menos: Utilización en el año	---	
Saldo final	7'863.481.53	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	22'598.147.12	
Más: Revalorización de activos del período	---	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	---	
Saldo final.	22'598.147.12	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		\$/ 81'897.075
7001 Utilidad neta del ejercicio	42'791.454.98	
Más:		
7002 Cargos por depreciación	19'398.460.27	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6'069.151.98	
7004 Pérdida en venta de activos	---	
Menos:		
7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad. de subsidiarias	---	
7006 Utilidad en venta de activos	(864.123.94)	
TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES	67'394.943.29	
OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
7101 Venta de Activos fijos	1'305.223.50	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	---	
7103 Aumento de capital social	---	
7104 Incremento del superávit de capital	---	
7105 Incremento de aportes para capitalización	---	
7106 Otros.	13'196.908.67	
TOTAL OTRAS FUENTES	14'902.132.17	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		\$/ 7'055.784.76
7201 Dividendos pagados	---	
7202 Compra de activos fijos	7'055.784.76	
7203 Compra de inversiones permanentes	---	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	---	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	---	
7206 Ajustes a períodos anteriores	---	
7207 Pérdida del ejercicio	---	
7208 Otros	---	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		\$/ 74'841.290.70
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	147.557.274.84	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	72'715.984.14	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		\$/ 74'841.290.70

