

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S.A.	SIGLAS: I.C.B?	R. U. C. 0990027900001	No. DE EXPEDIENTE: 3634-60
--	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ELABORACION CAJAS DE CARTON CORRUGADO					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AVENIDA 25 DE JULIO 2 KMS E	TELEFONO: 431500	CASILLA: 6302	TELEX: EQ PAPEL
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **28-10-2.059**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **4.947'059.269,92**

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 19 **88** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sr. LUIS NOBOA NARANJO	0900583808	ECUATORIANA
Vicepresidente	Ab. MANUEL RODRIGUEZ MORALES	8902252535	ECUATORIANA
Gerente(s)	Sr. HECTOR CRESPO RICAURTE	0900219717	ECUATORIANA
	Sr. NORMAN REED PHILIPPE	0903027380	NORTEAMERICANA
Directores o vocales principales	Sr. VICTOR AYCART FUENTES	09005573	ECUATORIANA
	Sr. PABLO GOZENBACH IGLESAS	090426794	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	Sr. OCTAVIO HERNANDEZ MUNOZ	0902484484	SUBANA
	Sr. JORGE PALACIOS MERRINI	0902583897	ECUATORIANA
2. COMISARIOS			
Principales	Ing. Com. CARLOS ESTEVAOZA	DIRECCION Y TELEFONO CDLA KENNEDY 394822	
Suplentes	Sr. PEDRO MUJICA	DOMINGO SABIO 406 TUNGURAHUA	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s)	LUIS A. NOBOA NARANJO	PRESIDENTE	Nacionalidad: ECUATORIANA
	MANUEL RODRIGUEZ MORALES	VICEPRESIDENTE	ECUATORIANA
	HECTOR CRESPO RICAURTE	GERENTE	ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **89**

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
530	No. ---	No. 149	No. 381

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____

Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ORISON A. GABELA G.**

AVENIDA 25 DE JULIO 2 KM ESTE 431500 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **4560**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **015**

NARANJO LOPEZ & CIA. Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **B**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **10-02-61** Fecha: **02-FEB-61** Período vigencia: **---**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **864**

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 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		137'486.635,49
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		1'750.500,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		---
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		---
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		3.012'322.272,43
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		(52'767.799,36)
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		4.379'237.387,65
1109	Inventario productos en proceso		24'657.154,58
1110	Inventarios suministros y materiales		51'364.597,86
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		232'692.998,85
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		353'432.422,55
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		---
1118	Ingresos acumulados por cobrar		---
1119	Depósitos previos		52'960.866,65
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		16'403.140,55
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		35'719.825,64
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		237'559.509,40
1126	Otros activos corrientes		188'535.974,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			8.671'356.087,09
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	67'830.564,34	---
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	---	---
1203	Construcciones en curso	---	---
1204	Edificios e instalaciones	46'162.904,27	18'277.607,74
1206	Maquinaria y equipo	368'262.818,21	133'089.309,29
1208	Muebles y enseres	35'215.829,97	16'009.279,00
1210	Vehículos	21'735.036,91	18'136.536,91
1212	Mejoras en los locales de servicio comerciales	29'140.470,40	17'255.592,55
1214	Semovientes	---	---
1216	Plantaciones	---	---
1218	Otros activos fijos	6'555.011,14	5'146.888,67
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	5'955.035,66	---
1222	Revalorización de edificios	16'137.692,21	15'530.515,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.324'763.209,44	1.167'929.540,10
1226	Revalorización de otros activos fijos	496'893.483,73	243'148.265,16
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		---
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		---
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		---
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		---
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		---
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		---
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		---
1603	Otros activos no corrientes		7'293.406,23
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			791'422.928,09
TOTAL DEL ACTIVO			9.462'779.015,18

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	267'271.027,00
2102	Proveedores en moneda extranjera	6.764'084.988,22
2103	Anticipos de clientes	206'585.570,84
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	---
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	11'128.936,32
2110	Impuesto a la renta por pagar	7'756.868,62
2111	Provisiones para prestaciones sociales	11'142.065,21
2112	Intereses vencidos y no pagados	---
2113	Impuestos retenidos por pagar	22'676.920,64
2114	Aportes al IESS por pagar	18'184.731,30
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	Saldo pendiente, con la casa matriz	---
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	1.055'798.647,19
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.364'629.755,34
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	---
2204	Créditos de estabilización	---
2205	Comisión de riesgo cambiario	---
2206	Saldo pendiente con la casa matriz	---
2207	Impuestos diferidos por pagar	---
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	---
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	397'400.000,00
2210	Obligaciones emitidas	---
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	---
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	142'890.888,00
2213	Otros (Adj. 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		540'290.888,00
TOTAL PASIVO		8.904'920.643,34
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	159'100.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	---
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	---
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	---
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	10'076.293,42
3202	Reservas facultativas	---
3203	Otras reservas RESERVA PARA REINVERSIONES	31'531.986,24
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	1'752.281,15
3302	Revalorización de otros activos fijos	6'214.462,32
3303	Dónaciones, subsidios recibidos y otros superávit	331'714.628,34
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores NO DISTRIBUIDAS	17'468.720,37
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	---
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	---
TOTAL PATRIMONIO NETO		557'858.371,84
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		9.462'779.015,18

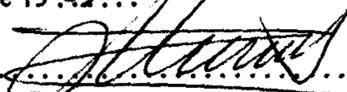
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 88 ...

50. VENTAS BRUTAS	10.782'275.993,22
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(221'465.648,79)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	10.560'810.344,43
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	---
5102 Compras de productos terminados en el país	---
5103 Compras de productos terminados en el exterior	---
5104 Menos: Inventario final	---
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	2.004'717.965,57
5202 Compras de materias primas en el país	1.200'626.411,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	9.624'892.795,88
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(4.535'611.124,22)
5205 Mano de obra directa	184'536.859,23
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	81'999.840,61
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	---
5208 Mano de obra indirecta	254'203.711,56
5209 Suministros y materiales	319'941.838,29
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	41'242.019,72
5211 Aportes IESS y beneficios sociales CREDITOS POR DESPERDICIO (-)	(241'571.256,00)
5212 Mantenimiento y reparaciones	125'613.766,84
5213 Impuestos a la producción y otros	---
5214 Energía, agua, teléfono	40'026.483,95
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	138'859.015,81
5216 Inventario inicial de productos en proceso	5'243.266,41
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(24'657.154,00)
5218 Inventario inicial de productos terminados	148'155.041,80
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(232'629.998,85)
UTILIDAD BRUTA	1.425'220.862,24
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	18'019.075,35
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	24'363.749,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	20'714.164,26
5304 Publicidad y propaganda	1'911.736,90
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	1'724.309,49
5306 Otros (Adjuntar detalle)	18'986.119,02
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	43'610.372,24
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	39'618.232,42
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	8'646.285,12
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	18'924.185,85
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	---
5406 Depreciación bienes, área administrativa	18'627.181,56
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	---
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	---
5409 Otros (Adjuntar detalle)	40'899.622,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1.169'175.828,17
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	527'463.149,45
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	---
5503 Otros gastos financieros	1.256'808.208,24
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)	689'288.437,72
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. Renta	74'192.908,80
5801 Participación de los trabajadores	11'128.936,32
5802 Impuesto a la renta	7'756.868,62
UTILIDAD NETA	55'307.103,86

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 29 ... de ... MARZO ... de 19 89 ...

El Gerente ...  ...

El Contador ...  ... No. Reg. 4560

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 INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 3634-60
--	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		680'323.186,87
6001 Capital	159'100.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	32'535.111,58	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	175'240.842,40	
6007 Superávit de capital	276'825.223,48	
6008 Utilidades acumuladas Retenidas	36'622.009,41	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO (EN TRAMITE)		397'400.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(397'400.000,00)
6201 Reserva legal	28'765.215,41	
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas	38'776.173,22	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	276'825.223,48	
6205 Utilidades acumuladas	53'033.387,89	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		393'414.301,66
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	17'468.720,37	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	375'945.581,29	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(118'479.116,69)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	(118'479.116,69)	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		955'258.371,84

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		161'334.065,86
7001 Utilidad neta del ejercicio	55'307.103,86	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	89'151.331,66	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	11'312.635,00	
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		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	5'562.995,34	
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:		279'727.966,29
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	273'192.874,34	
7203 Compra de inversiones permanentes		
Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	5'504.133,41	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	1'129.958,54	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(118'393.900,43)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	163'835.443,75	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	282'229.344,18	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	(118'393.900,43)	--

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	5'599.695,63	
Reservas facultativas		
Otras reservas	50'397.260,65	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	55'996.956,28	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	32'535.111,58	
Más: Asignación del año	6'306.397,25	
Menos: Utilización en el año	(28'765.215,41)	
Saldo final	10'076.293,42	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	276'825.223,48	
Más: revalorización de activos del período	339'681.371,81	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	276'825.223,48	
Saldo final	339'681.371,81	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.	C. I. I. U. ----	No. EXPEDIENTE 3634-60
--	---------------------	---------------------------

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

Del ..1... de ..ENERO..... al ..31.. de ..DICIEMBRE de 1989..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	1.200'626.411	9.624'892.796,=	10.825'519.207,=
10.1 Mercaderías	404.943.014		404.943.014,=
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			
	1.605'569.425,=	9.624'892.796,=	11.230'462.221,=

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S								
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros		
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			149	61'629.447				381	212'223
Extranjeros									

15 o/o Participación				5'409.312				5'719.624	
----------------------	--	--	--	-----------	--	--	--	-----------	--

