

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: PAPELERA NACIONAL S.A.		SIGLAS: P.N.S.A.	R.U.C. 0990017212001	No. EXPEDIENTE 3680-61
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Pedro Carbo # 304	TELEFONO: 305199	CASILLA: 7017
SUCURSALES				CABLE: E. PAPEL

Período del Balance: Del: **1** de **ENERO** de 19 **85**; Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **85** Fecha de Vencimiento Plazo:

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Mariano González Portes		
Vicepresidente			
Gerente (s)	Ing. Emilio Calle Equiqueñen Ing. Patricio Torán Dávala		
Directores o vocales principales	Sr. Anthony F. Gittes Sr. Xavier Marcos		
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Econ. Nicolás Alvarado		
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) **Ing. Mariano González Portes** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo (s) **Presidente**
 Fecha de nombramiento: **Diciembre** de 19**85** Período: **1 año (renovable)**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: **Producción de papel kraft**
Producción de sacos

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: **PAPELERA NACIONAL S.A.**
Ing. Juan José Sammartín Ayala **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: **Cda. La Saiba Manzana M. Villa # 9**

Tiene Auditoría Externa SI NO
PRICE WATERHOUSE & CO. **1ro. de Mayo # 1006 (Guayaquil)**
 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. **119-IND-B** Fecha: **Enero 28 de 1964** 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: _____

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		1'293.556,00
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		-
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		-
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		-
1103	Cuentas por cobrar clientes		138'835.681,00
1104	Documentos por cobrar clientes		1'550.000,00
1105	Documentos descontados		-
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		2'000.000,00
1107	Inventario materia prima		82'343.903,00
1108	Inventario productos en proceso		943.684,00
1109	Inventario productos terminados		54'580.746,00
1110	Inventario suministros y materiales		107'550.367,00
1111	Inventarios mercaderías en almacén		3'684.947,00
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		17'433.304,00
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		8.600.000,00
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		17'598.935,00
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		4'963.226,00
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		-
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		11'485.069,00
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		-
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		4'589.777,00
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		4'946.081,00
1125	Accesorios de oficina en existencia		1'003.101,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			442'202.377,00
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
		4'473.850,00	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e Instalaciones	121'451.429,00	28'554.037,00
1206	Maquinaria y equipo	1106'917.711,00	271'508.194,00
1208	Muebles y enseres	22'281.022,00	11'670.951,00
1210	Vehículos	20'263.511,00	7'377.805,00
1212	Mejoras en locales arrendados	-	-
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones	-	-
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	-	-
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	53'900.000,00	-
1222	Revalorización de edificios	154'725.820,00	55'778.933,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1153'546.057,00	481'696.300,00
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	31'439.847,00	16'794.399,00
13. 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		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas moneda nacional		
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		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	162'991.183,00	106'596.988,00
1508	Comisión de riesgo cambiario	60'675.360,00	28'305.975,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		1'374.457,00
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			1.885'756.665,00
TOTAL DEL ACTIVO			1.885'756.665,00

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101 Proveedores en el país		71'757.587.00
2102 Proveedores en el exterior		12'447.292.00
2103 Anticipos de clientes		277.206.00
2104 Bancos privados moneda nacional		161'063.891.00
2105 Bancos privados moneda extranjera		21'961.067.00
2106 Otras instituciones financieras privadas moneda nacional		57'693.080.00
2107 Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera		3'208.735.00
2108 Instituciones de crédito público moneda nacional		69'013.871.00
2109 Instituciones de crédito público moneda extranjera		2'264.379.00
2110 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2111 15 o/o para trabajadores		-
2112 Impuesto a la renta por pagar		9'627.793.00
2113 Sueldos acumulados por pagar		663.172.00
2114 Intereses acumulados por pagar		106'450.904.00
2115 Impuestos retenidos por pagar		121'272.292.00
2116 Seguro Social por pagar		11'237.802.00
2117 Acreedores diversos		23'470.695.00
2118 Parte corriente del pasivo a largo plazo		95'038.808.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		767'448.574.00
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201 Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)		
2202 Documentos por pagar moneda nacional		579'802.483.00
2203 Documentos por pagar moneda extranjera		
2204 Impuestos diferidos por pagar		
2205 Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales		
2206 Préstamos de accionistas o socios		14'690.775.00
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)		7'784.014.00
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		602'277.272.00
TOTAL PASIVO		1'369.725.846.00
3. PATRIMONIO NETO		
3. CAPITAL SOCIAL		522'000.000,00
3101 Acciones o aportaciones de compañías nacionales		
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras		
3103 Menos: Acciones propias adquiridas		
3104 Menos: Capital suscrito no pagado		
32. SUPERAVITS		
3201 Revalorización de terrenos		
3202 Revalorización de otros activos fijos		545'279.621.00
3203 Donaciones y subsidios recibidos		
3204 Otros superávits		
33. RESERVAS		
3301 Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)		251.036.00
3302 Reserva estatutaria		
3303 Reserva facultativa		584.397,00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(69'678.489.00)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(40'203.369.00)
TOTAL PATRIMONIO NETO		958'233.196.00
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		2'327.959.042.00

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes 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 del1... deEnero..... al ...31... deDiciembre...de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS			885'618.790.00
5001 En el país		893'005.911.00	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		7'387.121.00	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			885'618.790.00
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.)			690'572.244.00
5201 Materias primas:		299.305.524.00	
5202 Inventario inicial	62'466.133.00		
5203 Más: Compras	291.980.810.00		
5204 Menos: Inventario final	55'141.419.00		
5205 Mano de obra directa		26'775.900.00	
5206 Gastos de fabricación:		403'510.944.00	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	137'334.844.00		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta	60'767.600.00		
5210 Suministros y Materiales	41'503.000.00		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	14'359.600.00		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones	6'806.900.00		
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	100'101.600.00		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	42'637.400.00		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		1'484.709.00	
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		(943.684.00)	
5219 Inventario inicial de productos terminados		15'019.596.00	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		(54'580.745.00)	
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			195'046.546.00
53. GASTOS DE VENTAS			8'741.851.00
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		2'674.682.00	
5302 Comisiones a empleados y particulares		221.968.00	
5303 Publicidad y propaganda		890.265.00	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		445.948.00	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		664.640.00	
5306 Otros		3'844.348.00	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			69'500.737.00
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		15'827'101.00	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		6'115.737.00	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		365.976.00	
5404 Amortización de intangibles y diferidos			
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		9'679.492.00	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		2'722.882.00	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		34'789.549.00	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			116'803'950.00
55. GASTOS FINANCIEROS			192'514.780.00
5501 Intereses, comisiones		179'756.314.00	
5502 Otros gastos financieros		12'758.467.00	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			(75'710.823.00)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			97'372.978.00
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos		706.404.00	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		96'666.574.00	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			61'865.523.00
5701 Pérdida en venta de activos		4'587.242.00	
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		57'278.281.00	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			(40'203.368.00)
15 o/o para trabajadores			
Impuesto a la Renta			
5801 UTILIDAD NETA			(40'203.368.00)

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, 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. 9.000

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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : PAPELERA NACIONAL S.A.	C. I. I. U. 0990017212001	No. EXPEDIENTE 3680-61
---	------------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		562'970.566.84
6001 Capital social	522'000.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	251.035.99	
6005 Otras Reservas	584.397.39	
6006 Superávit de capital	109'813.622.63	
6007 Utilidades retenidas	(69'678.489.17)	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
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:		395'262.629.53
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	(40'203.368.55)	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	435'465.998.08	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		958'233.196.37

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		
Otras reservas		
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	109'813.622.63	
Más: Revalorización de activos del período	435'465.998.08	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final.	545'279.620.71	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		386'391.157.55
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación	140'503.674.00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	33'358.994.32	
7004 Pérdida en venta de activos	3'356.705.23	
Menos:		
7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad. de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES		177'219.373.55
OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
7101 Venta de Activos fijos	215.728.00	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	208'956.056.00	
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento del superávit de capital		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros.		
TOTAL OTRAS FUENTES		209'171.784.00
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		338'036.905.55
7201 Dividendos pagados	197'577.932.00	
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	100'255.605.00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Ajustes a períodos anteriores	40'203.368.55	
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		48'354.252.00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	48'354.252.00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(378.817.249.00)	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	(330.462.997.00)	(330'462.997.00)



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
--	----------	----------------

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

PERIODO: De _____ a _____ de 198

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
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			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-					
Remuneración S/.					
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

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

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
PAPELERA NACIONAL S.A.	0990017212001	3680-61

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

PERIODO: De Enero P 31 de Dic. de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS	161'888.805.00	314'488.005.00	476'376.810.00
10.0 Materia Prima	115'789.805.00	176'191.005.00	291'980.810.00
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	46'099.000,00	138'297.000,00	184'396.000,00
10.3 Donaciones realizadas			
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30 VENTAS	885'618.790.00		885'618.790.00
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	885'618.790.00		885'618.790.00
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.-	3	65		92	
Remuneración S/.	5'511.333.00	29'274.886.00		21'369.957.00	
Extranjera No.-		4			
Remuneración S/.		2'949.221.00			
15o/o Participación S/.					

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

