

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: PRODUCTORA CARTONERA S.A.		SIGLAS: PROCARSA	0990012202001	No. EXPEDIENTE 4295-65
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: AVA. 25 DE JULIO POSTE 37	TELEFONO: 436400	CASILLA: 6668
SUCURSALES				

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. FRANCISCO AMADOR JOUVIN	09-00485541	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. EDUARDO AMADOR JOUVIN	09-03544989	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ABG. FERNANDO TORRES TRUJILLO	09-02968460	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	SR. RAFAEL MARMOL ESCUADERO	CIUDADELA LAS ACACIAS	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s)	ING. EDUARDO AMADOR JOUVIN	Nacionalidad:	ECUATORIANA
Cargo (s)	GERENTE GENERAL		
Fecha de nombramiento:	16 DE MAYO DE 1983	Período:	3 AÑOS
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:	FABRICACION DE CAJAS DE CARTON CORRUGADO		

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR		Nacionalidad:	
Nombre (s)		Carnet de domiciliación No.	
Cargo(s) o designación (es)			

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica:		Nacionalidad:	
Nombres y apellidos (persona natural)		DIRECCION:	FCO. DE MARCO Y CHILE, EDIF. RIO GUAYAS
ECON. NORMA ARROYO CALLE			
Tiene Auditoría Externa	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		
ARTHUR ANDERSEN & CO.			CARCHI Y 1º DE MAYO, EDIF. QUIL
Nombre o denominación			Nacionalidad:
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado:	Devaluación <input type="checkbox"/>	Costo de reposición	<input type="checkbox"/>

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:	
LEY DE FOMENTO: Industrial <input checked="" type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>	Clasificación: No. 1019
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 442	Fecha: AGOSTO 1985 Plazo: 20 años
AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS	
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_ EL SECRETARIO

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

fojas útiles.-CERTIFICO.

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		26'167.723,67
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		4'681.366,30
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		148.581,71
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		- 0 -
1103	Cuentas por cobrar clientes		200'913.193,89
1104	Documentos por cobrar clientes		- 0 -
1105	Documentos descontados		- 0 -
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		12'491.079,95
1107	Inventario materia prima		83'573.513,92
1108	Inventario productos en proceso		4'415.586,97
1109	Inventario productos terminados		41'195.193,04
1110	Inventario suministros y materiales		- 0 -
1111	Inventarios mercaderías en almacén		- 0 -
1112	Semovientes para la venta		- 0 -
1113	Sementeras de ciclo corto		= 0 =
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		= 0 =
1115	Obras en ejecución		- 0 -
1116	Mercaderías en tránsito		124'274.385,28
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		- 0 -
1118	Ingresos acumulados por cobrar		- 0 -
1119	Depósitos previos		235'825.359,97
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		7'084.313,70
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		2'174.901,87
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		2'328.158,93
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		45.000,15
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		1'746.696,88
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		36'665.957,07
1125	Accesorios de oficina en existencia		611.285,21
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>759'360.138,61</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de Adquisición</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1201	Terrenos y Mejoras	12'025.684,97	- 0 -
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1'808.968,47	- 0 -
1203	Construcciones en curso	- 0 -	- 0 -
1204	Edificios e Instalaciones	38'393.640,75	10'737.610,00
1206	Maquinaria y equipo	310'219.343,17	77'796.947,55
1208	Muebles y enseres	17'807.198,96	3'612.006,87
1210	Vehículos	1'326.783,01	759.131,59
1212	Mejoras en locales arrendados	- 0 -	- 0 -
1214	Semovientes	- 0 -	- 0 -
1216	Plantaciones	- 0 -	- 0 -
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	10'999.755,66	4'900.993,69
		<b>Valor de reavalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	69'016.171,03	- 0 -
1222	Revalorización de edificios	102'440.042,53	67'831.230,20
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	380'685.278,76	149'663.366,65
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	42'534.409,07	17'392.663,28
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		- 0 -
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		- 0 -
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		- 0 -
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		- 0 -
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		- 0 -
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		- 0 -
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)	2'048.167,83	58.420,00
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1501	Gastos de organización y reorganización	- 0 -	- 0 -
1503	Gastos de investigación y desarrollo	- 0 -	- 0 -
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional	- 0 -	- 0 -
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.	- 0 -	- 0 -
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	172'476.290,00	172'476.290,00
1508	Comisión de riesgo cambiario	99'375.000,00	91'489.213,78
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle) DEPOSITOS EN GARANTIA		196.381,68
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		59'688.526,30
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>724'323.768,58</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>1.483'683.907,19</b>

2. PASIVO		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	42'703.505,91
2102	Proveedores en el exterior	337'185.954,45
2103	Anticipos de clientes	16'735.758,23
2104	Bancos privados moneda nacional	68'090.950,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	- 0 -
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	5'412.000,00
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	- 0 -
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	1'500.000,00
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	- 0 -
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	- 0 -
2111	15 o/o para trabajadores	7'536.349,36
2112	Impuesto a la renta por pagar	2'516.524,84
2113	Sueldos acumulados por pagar	14'854.459,10
2114	Intereses acumulados por pagar	81'016.313,19
2115	Impuestos retenidos por pagar	68.488,01
2116	Seguro Social por pagar	2'487.009,15
2117	Acreedores diversos	64'555.265,70
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	5'072.445,05
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>649'735.022,99</b>
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	- 0 -
2202	Documentos por pagar moneda nacional	263'968.226,02
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	- 0 -
2204	Impuestos diferidos por pagar	- 0 -
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	- 0 -
2206	Préstamos de accionistas o socios	- 0 -
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	- 0 -
2208	Préstamos de la casa matriz	- 0 -
2209	Préstamos de compañías relacionadas	137'103.012,80
2210	Arrendamiento financiero por pagar	- 0 -
2211	Otros (adjuntar detalle)	- 0 -
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	- 0 -
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	- 0 -
2303	Cobros anticipados a más de un año	- 0 -
2304	Otros (adjuntar detalle)	- 0 -
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>401'071.238,82</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.050'806.261,81</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	30'200.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras (AUMENTO A CAPITAL EN TRAMITE)	181'200.000,00
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32. SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	151'594.212,53
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	5'051.966,45
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	24'642.011,59
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	40'189.454,81
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>432'877.645,38</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.483'683.907,19</b>

4. CUENTAS DE ORDEN	
<b>40. DEUDORAS</b>	<b>41. ACREEDORAS</b>
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
598.254.300,00	598.254.300,00

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del ...1... de .....**ENERO**..... al ...31... de ...**DICIEMBRE**..... de 198...5....

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
5001 En el país		3.649'102.078,56	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		61'584.740,09	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			3.587'517.338,47
<b>VENTAS NETAS</b>			
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>			
5101 Inventario Inicial			
5102 Compras			
5103 Menos: Inventario final			
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>			2.990'122.320,77
5201 Materias primas:		2.696'501.510,54	
5202 Inventario inicial	190'823.377,00		
5203 Más: Compras	2.585'927.301,00		
5204 Menos: Inventario final	80'249.167,46		
5205 Mano de obra directa		66'741.545,94	
5206 Gastos de fabricación:		226'879.264,29	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	38'058.377,32		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta	57'815.512,54		
5210 Suministros y Materiales	55'162.805,79		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	4'737.658,48		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	23'949.076,72		
5213 Mantenimiento y reparaciones	7'170.732,91		
5214 Impuestos a la producción y otros	- 0 -		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	11'156.218,28		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	28'828.882,25		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		1'100.370,00	
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		4'415.586,97	
5219 Inventario inicial de productos terminados		41'855.147,00	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		41'195.193,04	
5221 Otros costos de ventas		1'080.386,92	( 1'574.870,9)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			598'969.893,79
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			32'672.226,88
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		3'605.343,91	
5302 Comisiones a empleados y particulares		7'050.802,00	
5303 Publicidad y propaganda		328.035,00	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		30.583,76	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) CONTRACT		7'700.681,92	
5306 Otros		13'956.780,29	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			61'408.690,15
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		13'726.000,75	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) CONTRACT		16'272.886,91	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)		2'897.501,65	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		30.378,39	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		4'585.058,45	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		2'166.120,63	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		21'730.743,37	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>			504'888.976,76
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			415'433.892,53
5501 Intereses, comisiones		414'365.841,31	
5502 Otros gastos financieros		1'068.051,22	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>			89'455.084,23
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			47'421.070,13
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios		39'512.824,62	
5606 Otros		7'908.245,51	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			86'633.825,35
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		85'027.587,09	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		1'606.238,26	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>			50'242.329,01
15 o/o para trabajadores		7'536.349,35	
Impuesto a la Renta		2'516.524,84	
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>			40'189.454,81

I. GINESTORA CARTONERA S. A.

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.

**ING. EDUARDO AMADOR**  
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

**EL CONTADOR**, Reg. No.

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.

*Ralem*  
Comisario

Lugar y fecha

Comisario