

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: PRODUCTORA CARTONERA. S.A.		SIGLAS: PROCARSA	R.U.C.	No. DE EXPEDIENTE: 4295-65	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AVE. 25 DE JULIO POSTE 37	TELEFONO: 436-400	CASILLA: 6668	CABLE:
SUCURSALES	GUAYAQUIL				

Período del balance Del ... 1º de ... **ENERO** ... de 1986... Al ... 31 de ... **DICIEMBRE** ... de 1986. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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	09-0085541	ECUATORIANA
Vicepresidente	ING. EDUARDO AMADOR JOUVIN	09-03544000	ECUATORIANA
Gerente(s)			
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 ESCODERO	CDLA. 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 ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: FABRICACION DE CAJAS DE CARTON CORRUGADO	
PERSONAL OCUPADO	DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
No. 2	No. 91 No. 12 No. 246

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:	
ECON. NORMA ARROYO CALLE	
Nombres y apellidos (persona natural)	DIRECCION: FCO. DE MARCOS Y CHILE EDIF. 10 GUAYAS
Tiene Auditoría Externa	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
ARTHUR ANDERSEN & CO.	CARCHI Y 1º DE MAYO EDIF. QUITI
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 Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **442** Fecha: **AGOSTO 21/65** Plazo: **20 años**

AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **1019**

TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 ____ a las _____

El Secretario

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		11'878.441,70
1102	Caja bancos moneda extranjera		6'203.034,80
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		148.581,71
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		517'125.648,12
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		12'491.079,95
1108	Inventario materia prima		659'404.247,09
1109	Inventario productos en proceso		905.189,15
1110	Inventario suministros y materiales		95'931.620,84
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		100'591.946,14
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		32'220.374,68
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		10'082.141,90
1121	Préstamos a compañías relacionadas		494.812,63
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		516.498,40
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		73'361.955,00
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		4'335.737,30
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		82'070.700,68
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		878.069,87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.583'657.920,06
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	50'787.091,85	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	3'026.822,76	
1204	Edificios e instalaciones	53'771.192,18	14'875.578,98
1206	Maquinaria y equipo	336'303.441,76	155'294.287,78
1208	Muebles y enseres	28'950.503,53	6'852.959,98
1210	Vehículos	24'288.971,11	6'745.463,31
1212	Mejoras en locales arrendados	2'048.167,83	1'067.314,94
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	791.617,88	68.125,74
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	69'016.171,03	
1222	Revalorización de edificios	110'496.592,88	87'513.506,22
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	723'741.683,72	477'795.095,05
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	70'404.722,29	36'141.293,67
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	5'479.862,44	
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	172'476.290,00	172'476.290,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	99'375.000,00	97'116.484,50
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		196.381,68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			695'208.112,77
TOTAL DEL ACTIVO			2.278'866.032,83

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	111'387.319,63
2102	Proveedores moneda extranjera	895'107.396,06
2103	Anticipos de clientes	6'704.439,00
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	44'270.341,61
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	13'838.442,94
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	10'863.709,46
2110	Impuesto a la renta por pagar	12'957.094,94
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos)	16'936.889,83
2112	Intereses vencidos y no pagados	97'601.264,19
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'528.201,74
2114	Aportes al IESS por pagar	3'107.962,80
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda extranjera	4'133.184,00
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	9'482.957,00
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	53'484.241,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.285'403.444,85
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	262'427.190,50
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	158'195.784,00
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar 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		420'622.974,50
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	392'600.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
2. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	9'322.564,42
3202	Otras reservas	7'676.897,84
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	108'780.219,25
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	54'459.931,97
TOTAL PATRIMONIO NETO		572'839.613,48
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.278'866.032,83

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . 1º . de . Diciembre al . 31 . de Diciembre . de 1987

50. VENTAS BRUTAS	4.973'685.996,95
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	30'230.134,68
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	4.943'455.862,27
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	83'573.513,92
5202 Más: Compras materias primas en el país	768'369.678,20
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	3.880'725.813,64
5204 Menos: Inventario final materias primas	755'335.867,93
5205 Mano de obra directa	62'553.528,40
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	154'012.904,65
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	88'723.797,35
5209 Suministros y materiales	61'306.014,53
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	5'175.100,35
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	57'840.042,23
5212 Mantenimiento y reparaciones	10'960.074,64
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	16'725.708,94
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	64'579.130,14
5216 Inventario inicial de productos en proceso	4'415.586,97
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	905.189,15
5218 Inventario inicial de productos terminados	41'195.193,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	100'591.946,14
UTILIDAD BRUTA	500'132.778,50
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	4'518.931,50
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	4'953.278,49
5303 Comisiones a empleados y particulares	8'192.709,43
5304 Publicidad y propaganda	928.438,34
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	46.708,50
5306 Otros (Adjuntar detalle) Benef. Contrac., Gtos. de Viajes, Fletes, etc.	31'452.754,28
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	18'236.795,97
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	11'185.723,71
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	3'304.767,01
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	7'659.549,98
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	4'002.175,25
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	978.516,50
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle) Benef. Contrac. (Honor. Profesionales, Seguros, etc.)	56'416.142,75
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	348'256.286,50
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	368'131.851,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	9'150.497,93
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	95.597,67
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	153'553.499,63
5606 Otros (Adjuntar detalle)	6'808.778,78
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	1'172.081,31
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	73'773.901,43
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	2'362.096,58
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	72'424.729,74
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	10'863.709,46
5802 Impuesto a la renta	7'101.088,31
UTILIDAD NETA	54'459.931,97

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 10711

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.

Lugar y Fecha: Comisario: Comisario:

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DE NOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
PRODUCTORA CARTONERA S.A. PROCARSA		4295-65

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		432'877.645,38
6001	Capital social	30'200.000,=	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos:Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	5'051.966,45	
6005	Otras reservas		
6006	Superávit de capital POR REVAL.ACTIVOS FIJOS	332'794.212,53	
6007	Utilidades acumuladas	64'831.466,40	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		362'400.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		362'400.000,00
6201	Reserva legal	- -	
6202	Otras reservas	32'768.647,85	
6203	Superávit por revalorización	329'631.352,15	
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		148'240.151,22
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	54'459.931,97	
6302	Menos: dividendos en efectivo	15'000.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período	108'780.219,25	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: AJUSTES		(8'278.183,12)
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores *	3'162.860,12	
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales	5'115.323,00	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		572'839.613,48

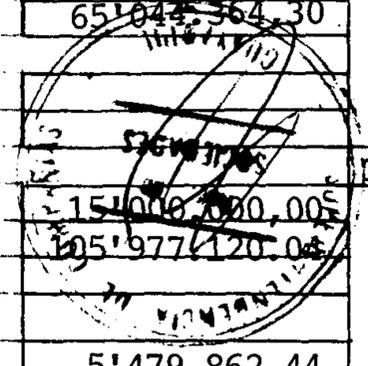
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	4'270.597,97	
	Otras reservas	20'918.856,84	
	Dividendos en efectivo	15'000.000,00	
	Amortización de pérdidas	- -	
	Utilidades acumuladas	- -	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	5'051.966,45	
	Más: Asignación del año	4'270.597,97	
	Menos: Utilización en el año	- -	
	Saldo final	9'322.564,42	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	332'794.212,53	
	Más: revalorización de activos del período	108'780.219,25	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	332'794.212,53	
	Saldo final	108'780.219,25	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		320'201.665,07
7001	Utilidad neta del ejercicio	54'459.931,37	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	175'518.363,00	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	5'627.270,72	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	19'551.735,68	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	65'044.364,30	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		131'572.305,48
7201	Dividendos pagados	15'000.000,00	
7202	Compra de activos fijos	105'977.120,00	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	5'479.862,44	
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	5'115.323,00	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		188'629.359,59
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	298'254.475,21	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	109'625.115,62	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		188'629.359,59

29 ABR. 1987



**SUPERINTENDENCIA DE CIAS. SUPERAVIT POR REVALORIZACION

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

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia						
Amortización	Trimestral ()		Semestral ()			

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.