

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Debe Auditar
B/87
AÑO: 1987

FORM. 0001.

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTORA CARTONERA S.A.	SIGLAS: PROCARSA	R. U. C. 0990012202001	No. DE EXPEDIENTE: 4295-65
---	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AVE. 25 DE JULIO	TELEFONO: 436-400	CASILLA: 6668	TELEX: 3301
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **90 AÑOS - 24 MARZO DE 2.055**

Período del balance
Del **1º** de **Enero** de 19 **87** Al **31** de **Diciembre** de 19 **87**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Francisco Amador Jouvin	09-00485841	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	Ing. Eduardo Amador Jouvin	09-03544989	"
Directores o vocales principales	Abg. Fernando Torres Trujillo	09-02968460	"
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS Principales	NOMBRES Sr. Rafael Marmol Escudero	DIRECCION Y TELEFONO Cda. Las Acacias	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) Ing. Eduardo Amador Jouvin	Nacionalidad: Ecuatoriana
Gerente General	
Período de vigencia designación: de 19 86 a 19 91 .	

PERSONAL OCUPADO:	DIRIGIVOS: No. 2	EMPLEADOS: No. 95	OBREROS: No. 291
-------------------	----------------------------	-----------------------------	----------------------------

COMPAÑIAS 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: **Econ. Norma Arroyo Calle**
Fco. de Marcos 303 y Chile Phono: 400-572
Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**
No. Reg. Colegio de Contadores: **70711**



Auditoría Externa: **Arthur Andersen & Co.** SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____
Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

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

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **442** Fecha: **Agto. 21. 65** Período vigencia: **INDEFINIDA**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **109**

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		2'696.672,13
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		92'466.263,80
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		8'846.705,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		473'878.541,51
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		58'566.617,50
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		35'102.258,15
1108	Inventario materia prima		1.146'513.588,81
1109	Inventario productos en proceso		14'699.024,98
1110	Inventarios suministros y materiales		123'270.844,57
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		169'845.757,11
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		31'158.642,31
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		10'788.217,05
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		7'062.362,46
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		6'648.750,09
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		144'009.988,72
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.255'349.717,89
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	62'612.092,25	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	114'028.710,93	
1203	Construcciones en curso	101'408.813,60	
1204	Edificios e instalaciones	40'205.488,09	15'525.703,85
1206	Maquinaria y equipo	402'850.005,72	194'960.850,15
1208	Muebles y enseres	17'292.483,92	5'532.957,44
1210	Vehículos	36'769.797,75	9'251.019,99
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	934.310,48	118.349,11
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	69'016.171,03	
1222	Revalorización de edificios	102'880.314,53	87'903.473,31
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.112'391.804,91	787'600.413,06
1226	Revalorización de otros activos fijos	130'041.530,02	68'792.213,84
			815.961,37
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	172'476.290,00	172'476.290,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	99'375.000,00	97'742.050,68
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		- 0 -
			1'632.949,32
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1.022'379.491,80
TOTAL DEL ACTIVO			3.277'729.209,69

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	131'698.017,42
2102	Proveedores en moneda extranjera	1.322'764.175,00
2103	Anticipos de clientes	27'164.523,10
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	13'250.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	8'010.233,65
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	19'062.527,69
2112	Intereses vencidos y no pagados	105'398.219,23
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'020.772,68
2114	Aportes al IESS por pagar	5'495.128,83
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	175'285.042,42
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	1'000.000,00
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	24'999.882,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.839'148.522,89
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	355'362.511,57
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	263'659.640,00
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes 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	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	80'330.601,00
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		699'352.752,57
TOTAL PASIVO		2.538'501.275,46
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	543'600.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	14'239.613,48
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	180'949.652,47
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	6'309.057,43
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6'747.725,71
TOTAL PATRIMONIO NETO		739'227.934,23
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.277'729.209,69

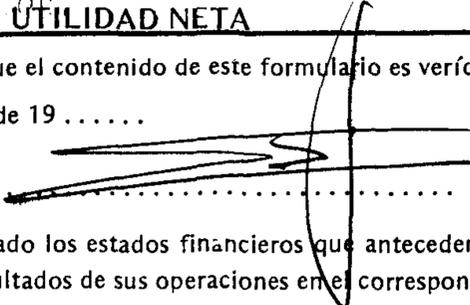
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

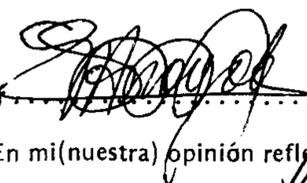
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .1.º de Enero..... al .31.º de Diciembre..... de 19.87..

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	6.499'277.686,53
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	13'093.642,68
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	6.486'184.043,85
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	749'643.955,17
5202 Compras de materias primas en el país	1.035'433.695,69
5203 Compras de materias primas en el exterior	4.626'690.661,88
5204 Menos: Inventario final de materias primas	1.258'899.506,37
5205 Mano de obra directa	116'519.850,12
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	160'277.112,79
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	677.785,00
5208 Mano de obra indirecta	165'193.119,34
5209 <input checked="" type="checkbox"/> Suministros y materiales <input checked="" type="checkbox"/> REPUESTOS Y ACCESORIOS	88'240.456,62
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5'920.044,77
5211 <input checked="" type="checkbox"/> Aportes IESS y beneficios sociales <input checked="" type="checkbox"/> COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	19'939.451,69
5212 Mantenimiento y reparaciones	17'625.060,67
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	23'142.840,02
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	17'221.887,42
5216 Inventario inicial de productos en proceso	905.189,15
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	14'699.024,98
5218 Inventario inicial de productos terminados	100'591.946,11
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	169'845.757,11
UTILIDAD BRUTA	801'605.275,81
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	5'991.116,43
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5'744.085,50
5303 Comisiones a empleados y particulares	10'800.460,80
5304 Publicidad y propaganda	904.976,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	351.135,49
5306 Otros (Adjuntar detalle)	17'029.678,25
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	19.034.152,42
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	9'575.242,67
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	4'963.606,46
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	6'183.021,34
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	11'270.234,98
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	980.852,89
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	54'667.573,57
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	654'109.130,61
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	335'477.921,81
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	16'509.649,49
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Interés por inversiones temporales y de largo plazo	4'442.768,70
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	62'675.148m74
5606 Otros (Adjuntar detalle)	17'485.241,64
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	379'977.001,11
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	6'747.725,71
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	829.970,27
UTILIDAD NETA	5'917.755,44

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

El Gerente 

El Contador  No. Reg. 10711

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