

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: COMPAÑIA RECUBRIDORA DE PAPEL S. A.		SIGLAS: REPALCO	R.U.C. 09901524001	No. EXPEDIENTE 5021-71
PRINCIPAL	CIUDAD: DURAN	CALLE Y No.: KM. 4 1/2 DURAN TAMBO	TELEFONO: 398921	CASILLA: 722
SUCURSALES				CABLE: "REPALCO"

Período del Balance: Del: 2 de ENERO de 1985; Al 31 de DICIEMBRE de 1985. 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	DR. RAUL LEBED SIGALL	0902346749	ECUATORIANO
Vicepresidente	SR. MIGUEL LEBED SVIGILSKY	0901125781	ECUATORIANO
Gerente (s)	SR. RENE SVIGILSKY ROTTER	090174707	CHILENO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Ing. Com. Avelina de Ramos	Lago Agrio N° 102 Cda. Amazonas	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) DR. RAUL LEBED SIGALL SR. MIGUEL LEBED S. RENE SVIGILSKY R. Nacionalidad:
Cargo (s) PRESIDENTE VICE-PRESIDENTE GERENTE
Fecha de nombramiento: 29-3-77 0-9-85 29-3-77 Período:
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:

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: MARIANA MUÑOZ DE TORRES Ecuatoriana
Nombres y apellidos (persona natural) SAUCES III MZNA. 135. VILLA N° 12
DIRECCION: _____ Nacionalidad _____

Tiene Auditoría Externa SI NO

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. 604-528 Fecha: 4 de Marzo de 1971 Plazo: _____
AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS 26 de Abril/76 No. 0453
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 _____

de la _____ 30 de ABR. 1985 _____ constantes en: _____



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		6'355.414,36
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		8'000.000,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		40'005.934,20
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		(1'390.198,47)
1107	Inventario materia prima		41'475.672,44
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		674.863,66
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
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		1'724.713,30
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		10'308.758,36
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			107'155.157,85
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	1'353.741,45	519.814,33
1206	Maquinaria y equipo	15'320.879,94	3'412.106,97
1208	Muebles y enseres	1'428.097,50	469.118,58
1210	Vehículos	7'398.573,58	3'367.427,24
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		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	15'098.950,94	6'647.464,97
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	6'896.119,90	4'775.241,34
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		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			
TOTAL DEL ACTIVO			135'460.347,73

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	336.651,59
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	22'447.561,47
2105	Bancos privados moneda extranjera	14'143.360,85
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	4'953.168,84
2112	Impuesto a la renta por pagar	6'615.933,82
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	707.956,99
2117	Acreedores diversos	283.470,17
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		49'488.103,73
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
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)	
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		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	4'500.000,00
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	15'322.787,76
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	5'223.310,33
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	39'474.122,93
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	21'452.022,98
TOTAL PATRIMONIO NETO		85'972.244,00
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		135'460.347,73

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 del² de ENERO al³¹ de DICIEMBRE de 198⁵.....

50. VENTAS BRUTAS		111.588.550,20
5001 En el país		111.588.550,20
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		111.588.550,20
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.)		56'163.346,37
5201 Materias primas:		42'746.204,24
5202 Inventario inicial	18'626.421,93	
5203 Más: Compras	65'595.454,75	
5204 Menos: Inventario final	41'475.672,44	
5205 Mano de obra directa		2'790.474,49
5206 Gastos de fabricación:		11'165.743,62
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	2'133.066,86	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales	767.027,18	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	170.007,24	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	1'729.802,08	
5213 Mantenimiento y reparaciones	871.962,93	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	543.959,97	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	4'949.917,36	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		135.787,68
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		674.863,66
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		55'425.203,83
53. GASTOS DE VENTAS		4'973.529,60
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302 Comisiones a empleados y particulares		
5303 Publicidad y propaganda		4'685.326,08
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306 Otros		288.203,52
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		13'520.376,65
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		4'602.823,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'312.827,59
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		
5404 Amortización de intangibles y diferidos		
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		2'288.429,65
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		403.997,68
5408 Otros		5'912.298,73
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		
55. GASTOS FINANCIEROS		3'910.171,94
5501 Intereses, comisiones		3'910.171,94
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		33'021.125,64
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
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		
5606 Otros		
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		33'021.125,64
15 o/o para trabajadores		4'953.168,84
Impuesto a la Renta		6'615.933,82
5801 UTILIDAD NETA		21'452.022,98

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.

REPALCO
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

Manuela B. de Torre
EL CONTADOR, Reg. No. 2.820

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.

Antonio R. Rivas

Guayaquil, Abril de 1986

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. " REPALCO "	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 5021-71
---	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		56'422.816,94
6001 Capital Social	4'500.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	3'162.709,02	
6005 Otras Reservas	20'981.680,39	
6006 Superávit de capital	7'172.414,37	
6007 Utilidades retenidas	20'606.013,16	
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:		29'602.396,37
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	21'452.022,98	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	8'150.373,39	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(52.969,31)
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales	52.969,31	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		85'972.244,00

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	2'060.601,31	
Otras reservas	18'545.411,85	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	3'162.709,02	
Más: Asignación del año	2'060.601,31	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	5'223.310,33	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	7'172.414,37	
Más: Revalorización de activos del período	8'150.373,39	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	15'322.787,76	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		25'873.519,49
7001 Utilidad neta del ejercicio	21'452.022,98	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	4'421.496,51	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101 Venta de Activos Fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo		
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		7'121.364,95
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	7'121.364,95	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		18'752.154,54
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	57'667.054,12	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	38'914.899,58	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		18'752.154,54

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	Monte 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.

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
COMPANIA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. " REPALCO "		5021-71

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

PERIODO: De 2 Enero 31 de Dic. de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	18'399.899,93	47'285.554,82	65'595.454,75
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	893.474,80	6'227.890,15	7'121.364,95
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	111'588.550,20		
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.-	2	12		21	
Remuneración S/.	1'840.700,00	1'386.596,00		2'812.037,00	
Extranjera No.-	1				
Remuneración S/.	1'385.000,00				
15o/o Participación S/.	412.764,06	1'651.056,24		2'889.348,42	

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