

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 00019

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 88

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALMANTA S.A.		SIGLAS:	R. U. C. 0990141835001	No. DE EXPEDIENTE: 5378-73	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIALIZACION DE LA MADERA DE Balsa					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Junin # 114	TELEFONO: 310646	CASILLA: 3842	TELEX:
SUCURSAL					
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 514.855.453.65					
Período del balance Del ...1... de ENERO de 1988... Al ...31... de DICIEMBRE de 1988..					
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES					
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	JACQUES KOHN	K-1003220	U.S.A.		
Vicepresidente	JEAN KOHN	23468208	U.S.A.		
Gerente(s)	JOSE SANDOVAL MUÑOZ	09-02308816	ECUATORIANO		
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO		
Principales	ING. CECILIA TRIVIÑO	JUNIN # 114			
Suplentes	ING. VICENTE OLLAGUE	JUNIN # 114			
3. COMITE DE VIGILANCIA					
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)					
Nombre(s) ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ		Nacionalidad: ECUATORIANA			
Período de vigencia designación: de 1985 .. a 1990..					
PERSONAL OCUPADO:		DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	HOBBEROS:	
No.		No.	No. 8	No. 65	
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN ECUADOR					
REPRESENTANTE(S)		Nacionalidad:			
Nombre(s):					
Categoría:					
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: SERVICIOS CONTABLES S.A.					
JUNIN # 114		Nacionalidad: ECUATORIANO			
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores:			
Auditoría Externa:		SI ☒	NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: 019	
DELOITTE HASKINS SELLS		ECUATORIANO			
Nombre o Razón Social		Nacionalidad			

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: "A"

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1428 Fecha: NOV. 6/74 Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: No.

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			11.626.134.68
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera			387.505.44
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			67.795.422.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			32.842.022.40
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			
1108	Inventario materia prima			30.073.757.00
1109	Inventario productos en proceso			65.233.809.00
1110	Inventarios suministros y materiales			20.662.057.00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			10.222.285.00
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			3.000.519.00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			8.987.767.00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			457.645.00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			4.812.946.00
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			2.385.014.00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			
1126	Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				258.486.883.52
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	45.325.815.61		45.325.815.61
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	7.090.027.62	3.726.783.00	3.363.244.62
1206	Maquinaria y equipo	20.082.751.57	16.035.795.00	4.046.956.57
1208	Muebles y enseres	2.887.980.14	1.098.396.00	1.789.584.14
1210	Vehículos	18.881.017.00	7.577.888.00	11.303.129.00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones	118.636.305.60		118.636.305.60
1218	Otros activos fijos			
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios			
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	111.036.225.00	100.497.784.00	10.538.441.00
1226	Revalorización de otros activos fijos			
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			379.197.141.20
1302	Préstamos a empleados y trabajadores			
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional			47.429.000.00
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			
1507	Comisión de riesgo cambiario			
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511	Otros activos diferidos			
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				621.629.617.74
TOTAL DEL ACTIVO				880.116.501.26

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	11.439.891.00
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	86.300.000.00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2.315.551.00
2110 Impuesto a la renta por pagar	3.458.033.00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	3.198.763.00
2112 Intereses vencidos y no pagados	10.203.953.00
2113 Impuestos retenidos por pagar	601.963.00
2114 Aportes al IESS por pagar	3.463.102.00
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
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	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	120.981.256.00
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	304.064.827.40
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	340.270.343.00
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	3.099.283.00
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	647.434.453.40
TOTAL PASIVO	768.415.709.40
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	51.295.000.00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	2.903.336.00
3202 Reservas facultativas	19.273.194.22
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	25.118.113.00
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	13.111.148.64
TOTAL PATRIMONIO NETO	111.700.791.86
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	880.116.501.26

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

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	
5002	En el exterior	765.882.981.77
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		765.882.981.00
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	4.233.430.00
5202	Compras de materias primas en el país	216.667.454.00
5203	Compras de materias primas en el exterior	12.862.371.00
5204	Menos: Inventario final de materias primas	30.073.757.00
5205	Mano de obra directa	43.174.814.00
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	440.389.00
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	9.776.766.00
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	22.647.190.00
5212	Mantenimiento y reparaciones	11.763.405.00
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	11.939.681.00
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216	Inventario inicial de productos en proceso	36.049.992.00
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	65.233.809.00
5218	Inventario inicial de productos terminados	4.927.897.00
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	10.222.285.00
UTILIDAD BRUTA		496.929.443.77
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	38.371.085.00
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	32.804.017.00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	1.392.230.00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4.876.544.00
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	664.679.00
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2.722.322.00
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	9.661.835.00
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	176.374.603.00
5409	Otros (Adjuntar detalle)	124.641.019.18
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		105.421.109.50
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	86.411.252.64
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 de largo plazo	
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dívidendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	1.691.084.69
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		20.700.941.64
5801	Participación de los trabajadores	3.312.151.00
5802	Impuesto a la renta	4.277.642.00
UTILIDAD NETA		13.111.148.64

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .7... de .Abril....

..... de 19 89....
El Gerente

El Contador No. Reg. 5492.....

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO BALMANTA S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5378-73
--	-------------	---------------------------

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

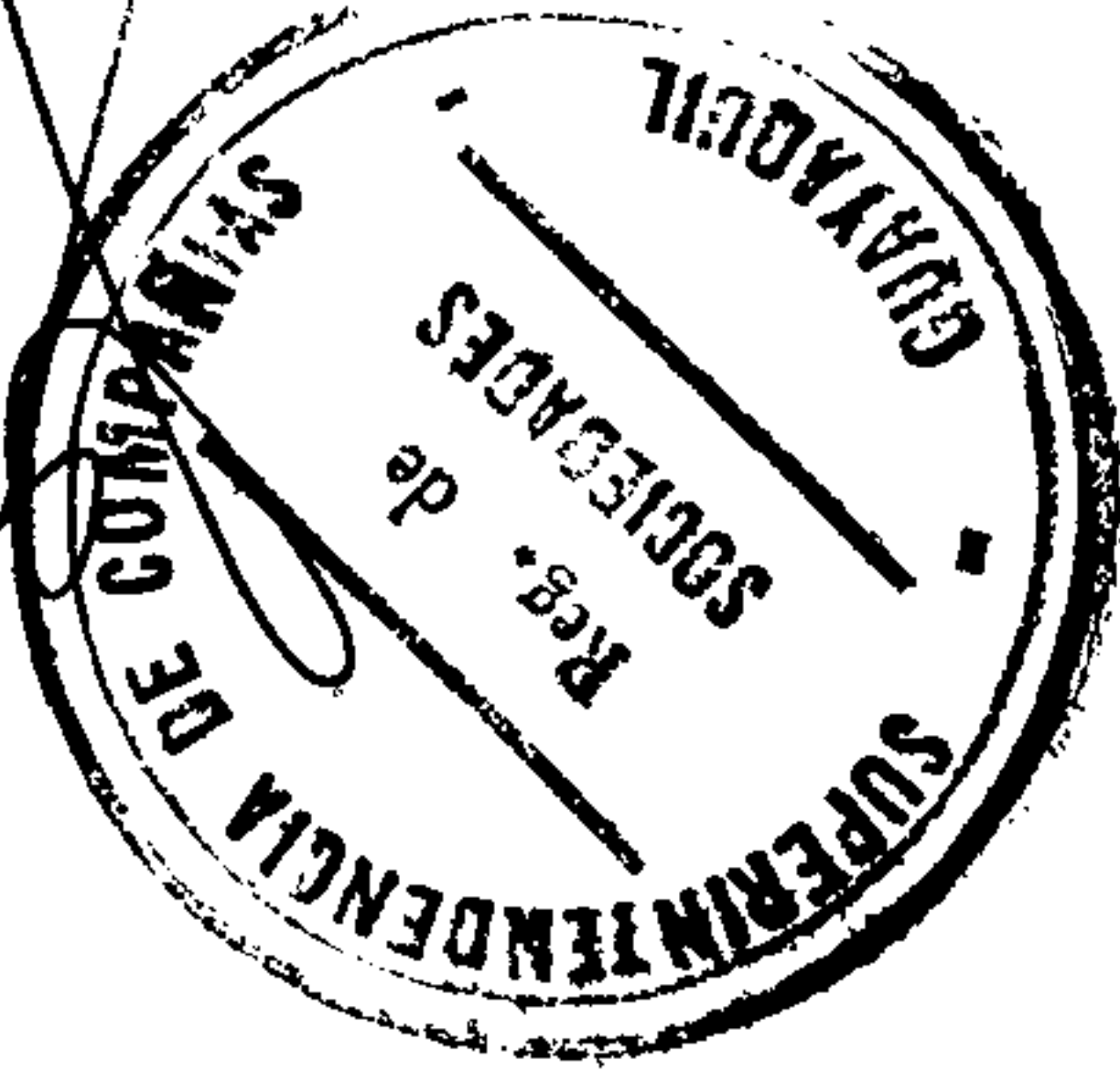
Del .1 . . . de . ENERO. al . 31. . de . DICIEMBRE de 19 88. .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	216.667.454.00	12.862.371.00	229.529.825.00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	803.432.00		803.432.00
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		765.882.981.77	765.882.981.77
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			3	1.392.230.=	5	2.906.420.=	65	29.409.	500	10.858.894
Extranjeros									27	

15 o/o Participación				102.437		170.729		2.219.482		819.503
----------------------	--	--	--	---------	--	---------	--	-----------	--	---------



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
BAI MANTA S.A.		5378-73

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		86.318.036.22
6001 Capital	51.295.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	2.407.539.00	
6005 Reserva facultativa	16.595.493.42	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	12.846.506.00	
6008 Utilidades acumuladas	3.173.497.80	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		25.382.755.64
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	13.111.148.64	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	12.271.607.00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		111.700.791.86

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		292.219.635.61
7001 Utilidad neta del ejercicio	13.111.148.64	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10.102.224.00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	269.006.262.97	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		341.803.195.60
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	44.507.572.60	
7203 Compra de inversiones permanentes	297.295.623.00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		49.583.559.99
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	137.505.627.52	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	187.089.187.51	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(49.583.559.99)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal	495.797.00	
Reservas facultativas	2.677.700.80	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	2.407.539.00	
Más: Asignación del año	495.797.00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2.903.336.00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	12.846.506.00	
Más: revalorización de activos del período	12.271.607.00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	25.118.113.00	

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: BALMANTA S.A.

No. EXPEDIENTE: 5378-73

SIGLAS: _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. 0990141835001

FECHA: Guayaquil, Abril 27 de 1.989

[illegible]