

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: MADERAS SECA C.A.		SIGLAS: MASECA	R.U.C. 0990136378001	No. EXPEDIENTE 5430-73
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: JUNIN 428	TELEFONO: 305122	CASILLA: 3842
SUCURSALES				
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	JACQUES KOHN	K-1003220	U.S.A
Vicepresidente	JEAN KOHN	23468208	U.S.A
Gerente (s)	ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	09-02308816	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ING. ANTONIO CORNEJO	JUNIN 428	307018
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s)	ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	Nacionalidad:	ECUATORIANO
Cargo (s)	GERENTE GENERAL		
Fecha de nombramiento:		Período:	5 Años
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: INDUSTRIALIZACION Y EXPLOTACION DE LA MADERA DE BALSA.			

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:	SERVICIOS CONTABLES S.A.
Nombres y apellidos (persona natural)	Nacionalidad
DIRECCION:	JUNIN # 428 Y CORDOVA
Tiene Auditoría Externa	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
DELOITTE HASKINS & SELLS	ECUATORIANA
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 <input checked="" type="checkbox"/>	Agropecuaria <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otra <input type="checkbox"/>
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 470	Fecha: Abril 18/74	Clasificación:	R.C. C.A.
AFILIACION A LA CAMARA DE:		Plazo:	SOCIEDADES
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No.	
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		



Recibido hoy día **25 ABR. 1985** de 19 a las

EL SECRETARIO

de la con anexos constantes en:

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL ...31. DE ..Diciembre..... DE 1985...

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		4'021.894,83
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		34'920.063,24
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		2'303.878,00
1108	Inventario productos en proceso		9'924.928,00
1109	Inventario productos terminados		2'048.539,00
1110	Inventario suministros y materiales		14'249.972,65
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		697.649,23
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		7'134.797,09
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		236.039,80
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		2'072.833,00
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		416.102,00
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			78'026.696,84
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 1'450.601,77	Deprec. acumulada 1'450.601,77
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	2'866.972,42	1'072.645,00
1206	Maquinaria y equipo	43'113.857,44	17'551.008,76
1208	Muebles y enseres	475.792,97	289.269,49
1210	Vehículos	4'119.190,00	1'498.404,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	62'176.910,00	41'916.275,00
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)		
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		4'424.091,00
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		337.722,00
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		31'121.000,00
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	11'875.291,00	7'422.057,00
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			92'211.769,35
TOTAL DEL ACTIVO			170'238.466,19

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	2'550.543,00
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	16'000.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	13'096.821,00
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	69.860,00
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	848.244,00
2115	Impuestos retenidos por pagar	227.633,00
2116	Seguro Social por pagar	721.257,00
2117	Acreedores diversos	835.318,00
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		34'349.676,00
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	14'523.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	83'229.577,19
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		97'752.577,19
TOTAL PASIVO		132'102.253,19
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	24'828.000,00
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	11'939.852,00
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	395.356,00
3302	Reserva estatutaria	731,48
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	972.273,52
TOTAL PATRIMONIO NETO		38'136.213,00
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		170'238.466,19

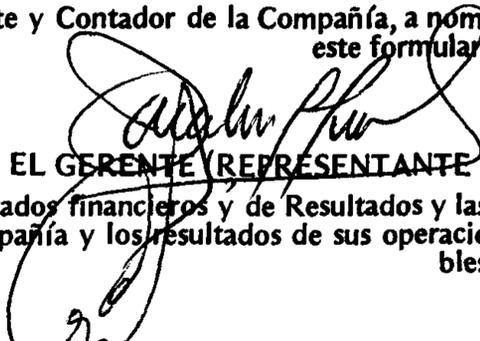
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

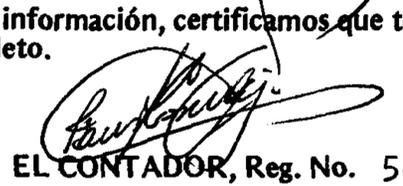
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...2... de ...Enero..... al ...31... de Diciembre..... de 1986.....

50. VENTAS BRUTAS		86'673.244,65
5001 En el país		
5002 En el exterior	86'673.244,65	
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		
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.)		57'660.778,02
5201 Materias primas:		29'797.588,60
5202 Inventario inicial	683.766,00	
5203 Más: Compras	31'417.700,60	
5204 Menos: Inventario final	2'303.878,00	
5205 Mano de obra directa		10'490.832,00
5206 Gastos de fabricación:		20'084.899,42
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	3'648.881,00	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales	251.230,42	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	6'633.182,00	
5213 Mantenimiento y reparaciones	5'112.876,00	
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	4'438.730,00	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		6'531.043,00
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		9'924.928,00
5219 Inventario inicial de productos terminados		2'729.882,00
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		2'048.539,00
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		29'012.466,63
53. GASTOS DE VENTAS		1'235.878,14
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302 Comisiones a empleados y particulares		
5303 Publicidad y propaganda		
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306 Otros		1'235.878,14
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		32'981.641,57
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		451.058,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'382.465,44
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		138.277,00
5404 Amortización de intangibles y diferidos		526.630,00
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		737.244,00
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		6'029.165,00
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros		23'716.802,13
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		(5'205.053,00)
55. GASTOS FINANCIEROS		15'897.303,50
5501 Intereses, comisiones		15'897.303,50
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		(21'102.356,58)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		32'588.425,10
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		14'209.267,09
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros		18'379.158,01
57. GASTOS NO OPERACIONALES		10'321.735,00
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		10'321.735,00
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		1'164.333,52
15 o/o para trabajadores Según contrato colectivo		192.060,00
Impuesto a la Renta		
5801 UTILIDAD NETA		972.273,52

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.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR, Reg. No. 5492

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.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MADERAS SECA C.A.	C.I.I.U. 0990136378001	No. EXPEDIENTE: 5430-73
--	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

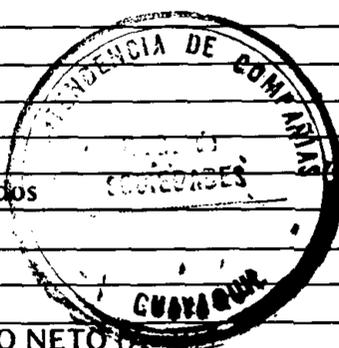
60. PATRIMONIO INICIAL:		47'073.108,48
6001 Capital Social	24'828.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	323.365,00	
6005 Otras Reservas	2'125.657,14	
6006 Superávit de capital	19'192.895,00	
6007 Utilidades retenidas	603.191,34	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		2'656.126,00
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización	2'656.126,00	
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(6'280.769,48)
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	972.273,52	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	(7'253.043,00)	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		38'136.213,00

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	71.991,00	
Otras reservas	531.200,34	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	323.365,00	
Más: Asignación del año	71.991,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	395.356,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	19'192.895,00	
Más: Revalorización de activos del período	7'270.559,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	14'523.602,00	
Saldo final	11'939.852,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		17'409.374,52
7001 Utilidad neta del ejercicio	972.273,52	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	9'678.046,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'484.411,00	
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	58.539,00	
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101 Venta de Activos Fijos	91.461,00	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	5'241.722,00	
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		3'326.712,00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	2'933.138,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	(13'487.644,00)	
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	13'881.238,00	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		14'082.662,52
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	43'677.020,84	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	29'594.358,32	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		14'082.662,52



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.