

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MADERAS SECAS C. A.		SIGLAS: MASECA	RUC: 0990136378001	No. DE EXPEDIENTE: 5430-73
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: JUNIN # 428	TELEFONO: 305122	CASILLA: 3842
SUCURSALES				

Período del balance Del .. 2 .. de .. **ENERO** de 19 .. **86** .. Al .. 31 .. de .. **DICIEMBRE** ... de 19 .. **86** 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	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. CECILIA TRIVIÑO	JUNIN # 428 305122	
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 ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: **INDUSTRIAL**

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
	No. _____	No. 2	No. 5	No. 49

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: **Junín # 428 y Córdova**

Tiene Auditoría Externa **SI** **NO**

DELOITTE HASKIN & SELLS _____
 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 **"A"**
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **470** Fecha: **Abril 18/74** Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: **SI** **NO** PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) **SI**
 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: _____

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

29 ABR. 1987



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		7.632.279,83
1102	Caja bancos moneda extranjera		21.820,50
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		17.975.175,43
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		2.308.382,00
1109	Inventario productos en proceso		11.834.492,00
1110	Inventario suministros y materiales		23.826.535,35
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		3.813.403,00
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		1.988.720,23
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		268.381,40
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		1.463.489,00
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		256.534,00
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		4.383.836,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			75.943.160,84
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1.450.601,77	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	2.865.972,42	1.215.000,00
1208	Muebles y enseres	44.746.863,44	21.280.685,76
1210	Vehículos	4.893.380,97	564.200,49
1212	Mejoras en locales arrendados	6.214.690,00	2.321.303,00
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	65.682.410,00	43.714.591,00
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		28.231.992,91
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		31.408.722,00
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		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			116.398.844,26
TOTAL DEL ACTIVO			191.442.005,10

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	6.026.976,69
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	10.750.000,00
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 (15 o/o)	148.877,00
2110	Impuesto a la renta por pagar	342.772,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1.051.368,00
2112	Intereses vencidos y no pagados	395.888,00
2113	Impuestos retenidos por pagar	125.447,98
2114	Aportes al IESS por pagar	831.029,00
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 provisión jubilación patronal	
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		19.672.358,67
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	100.974.832,04
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
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		100.974.832,04
TOTAL PASIVO		120.647.190,71
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	39.351.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	511.789,00
3202	Otras reservas	856.571,98
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	18.165.062,00
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	11.910.391,41
TOTAL PATRIMONIO NETO		70.794.814,39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		191.442.005,10

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . 2 . . . de . . . ENERO al . 31 . . de . . DICIEMBRE de 198 . . 6 . .

50. VENTAS BRUTAS	152.651.801,11
5001 En el país	
5002 En el exterior	152.651.801,11
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	152.651.801,11
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	2.303.878,00
5202 Más: Compras materias primas en el país	40.287.243,00
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	3.392.190,00
5204 Menos: Inventario final materias primas	2.308.392,00
5205 Mano de obra directa	12.459.720,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	3.722.808,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	992.398,80
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	7.318.503,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	3.904.524,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	4.206.264,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	9.924.928,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	11.834.492,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	2.048.539,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	3.813.403,00
UTILIDAD BRUTA	80.047.092,31
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	2.082.134,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	680.092,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1.870.434,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	231.557,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	706.653,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	5.766.089,00
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	588.718,50
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	9.156.631,62
5409 Otros (Adjuntar detalle)	42.509.722,60
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	16.455.060,59
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	17.241.801,18
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.)	
5602 Subsidios recibidos	10.812.942,00
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	2.501.290,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	12.527.491,41
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	274.328,00
5802 Impuesto a la renta	342.772,00
UTILIDAD NETA	11.910.391,41

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 verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

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

Lugar y Fecha: **29 ABR. 1987** Comisario: Comisario:

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		38.136.213,00
6001	Capital social	24.828.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	395.356,00	
6005	Otras reservas	731,48	
6006	Superávit de capital	11.939.852,00	
6007	Utilidades acumuladas	972.273,52	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		14.523.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		18.135.601,41
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	11.910.391,41	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	6.225.210,00	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		70.794.814,41

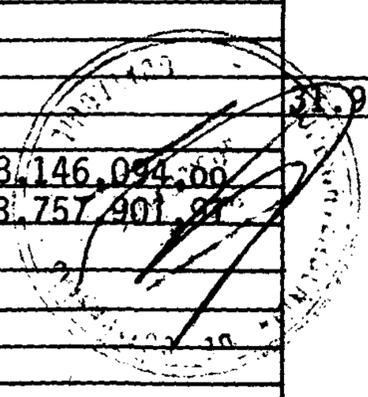
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	116.433,00	
	Otras reservas	855.840,52	
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	395.356,00	
	Más: Asignación del año	116.433,00	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	511.789,00	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	11.939.852,00	
	Más: revalorización de activos del período	6.225.210,00	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	18.165.062,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		43.597.777,26
7001	Utilidad neta del ejercicio	11.910.391,41	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	9.488.897,00	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	4.453.234,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	3.222.254,85	
7007	Aumento de capital social	14.523.000,00	
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	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:		31.903.995,91
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	8.146.094,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	23.757.901,91	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		11.693.781,35
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	55.370.802,17	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	43.677.020,84	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		11.693.781,33

29 ABR. 1987



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.