REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto:	SIGLAS:	R.U.C.	No. EXPEDIENTE
COBALSA CIA. INDUSTRIAL DE BALSA S.A.	COBALSA	0990143617001	5546-IV

	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	CABLE:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	MZ.11 SOLAR Nº 25 PAQ.XIMENA	433-100	10473	COBALSA
SUCURSALES					

Período del Balance:
Del: 2 de ENERO de 19 85; Al 31 de DICIEMBRE de 19 85

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	MARIA TAMARIZ DE GUSCHMER	09-00331817	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. JOSE TAMARIZ CRESPO	09-03426591	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	ING. LUIS IZQUIERDO BAYAS	COLOMBIA Nº 302 TEF.383319
Suplente		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

DATOS DE LO DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) ING. JOSE TAMARIZ CRESPO Nacionalidad: ECUATORIANA
Cargo (s) GERENTE GENERAL
Fecha de nombramiento: 3 DE MAYO DE 1.984 Período: 5 AÑOS
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: INDUSTRIALIZACION Y EXPORTACION DE 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. _____

A CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: Cobalsa C.I.A. Industrial de Balsa S.A.
Angel Vicente Villa- Ecuatoriano
Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
DIRECCION: Los Moyas 129 y V.E. Estrada 2do piso

Tiene Auditoría Externa SI ☐ NO ☒

Nombre o denominación Nacionalidad

Revalorización Activos - Indice 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. 0111 Fecha: FEBRERO 15/79 Plazo: [illegible]
AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS No. 170
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI ☐ NO ☒
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI ☐ NO ☒

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL

Recibido hoy día 29 ABR. 1986 de 19 ____ a las _____
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
fojas útiles.-CERTIFICO.

EL SECRETARIO

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			321.870,85
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			384.000,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes			41'693.347,69
1104	Documentos por cobrar clientes C.A.T.			5'858.659,83
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			
1107	Inventario materia prima			
1108	Inventario productos en proceso			6'163.462,00
1109	Inventario productos terminados			1'302.174,89
1110	Inventario suministros y materiales			405.315,24
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			50.059,18
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			180.719,15
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			675.146,[illegible]
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			1'745.440,29
1125	Accesorios de oficina en existencia			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			58'780.195,55
12. ACTIVO FIJO		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y Mejoras	4'428.356,60	-o-	4'428.356,60
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	115.660,20	-o-	115.660,20
1203	Construcciones en curso	351.768,48	-o-	351.768,48
1204	Edificios e Instalaciones	9'635.530,48	3'444.879,48	6'190.651,00
1206	Maquinaria y equipo	11'699.152,90	7'274.818,76	4'424.334,14
1208	Muebles y enseres	2'487.354,41	781.865,01	1'705.489,40
1210	Vehículos	2'297.066,00	886.738,12	1'410.327,88
1212	Mejoras en locales arrendados	406.173,77	73.210,92	332.962,85
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	5'441.100,00	-o-	5'441.100,00
1222	Revalorización de edificios	24'940.638,00	9'500.886,21	15'439.751,79
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	25'057.952,55	17'809.199,43	7'248.753,12
1226	Revalorización,otros activos fijos (adj.det.)	8'383.754,23	4'648.752,55	3'735.001,68
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		Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada	
1501	Gastos de organización y reorganización	338.790,20	135.110,01	203.680,19
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional	830.113,39	-o-	830.113,39
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio			
1508	Comisión de riesgo cambiario	2'038.713,00	-o-	2'038.713,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			5'675.833,25
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			59'572.496,97
	TOTAL DEL ACTIVO			118'352.692,52

2. PASIVO		
21.	**PASIVOS CORRIENTES**	
2101	Proveedores en el país	3'580.162,19
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	21'602.730,67
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	16'001.410,96
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	
2112	Impuesto a la renta por pagar	45.345,56
2113	Sueldos acumulados por pagar	213.909,61
2114	Intereses acumulados por pagar	2'423.282,73
2115	Impuestos retenidos por pagar	252.177,92
2116	Seguro Social por pagar	816.497,10
2117	Acreedores diversos	1'485.560,16
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	46'421.076,90
22.	**PASIVOS NO CORRIENTES**	
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	21'084.864,15
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)	27.297,92
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	21'112.162,00
	TOTAL PASIVO	67'533.238,97
	3. PATRIMONIO NETO	
31.	**CAPITAL SOCIAL**	
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	40'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	(991.750,00)
32.	**SUPERAVITS**	
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	8'913.241,66
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33.	**RESERVAS**	
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	169.925,08
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	3'988.869,32
34.	**RESULTADOS**	
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'260.832,51
	TOTAL PATRIMONIO NETO	50'819.453,55
	TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO	118'352.692,52

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS		**41. ACREEDORAS**	
4001	Avales 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 1985.....

50.	**VENTAS BRUTAS**			56'425.602,65
5001	En el país		4'605.327,55	
5002	En el exterior		51'820.275,10	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos			
	VENTAS NETAS			56'425.602,65
51.	**COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)**			16.479,90
5101	Inventario Inicial			
5102	Compras			
5103	Menos: Inventario final			
52.	**COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)**			54'203.811,97
5201	Materias primas:		16'541.941,70	
5202	Inventario inicial			
5203	*Más: Compras*			
5204	Menos: Inventario final			
5205	Mano de obra directa		20'303.118,14	
5206	Gastos de fabricación :		13'284.824,95	
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	4'374.275,25		
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209	Mano de obra indirecta			
5210	Suministros y Materiales	1'552.169,64		
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	441.275,75		
5212	Aportes IESS y beneficios sociales			
5213	Mantenimiento y reparaciones	2'548.948,45		
5214	Impuestos a la producción y otros			
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	1'270.623,00		
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	3'097.532,86		
5217	Inventario inicial de productos en proceso		5'293.742,00	
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		6'163.462,00	
5219	Inventario inicial de productos terminados		5'956.948,18	
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		1'013.301,00	
5221	Otros costos de ventas			
	UTILIDAD BRUTA			2'205.310,78
53.	**GASTOS DE VENTAS**			49.930,21
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		49.930,21	
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			11'391.524,89
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		2'490.594,25	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		2'098.627,63	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		488.956,75	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		42.462,62	
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		676.623,00	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		1'241.374,39	
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408	Otros		4'354.886,35	
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			(9'236.144,[illegible]2)
55.	**GASTOS FINANCIEROS**			15'828.739,46
5501	Intereses, comisiones		8'983.054,91	
5502	Otros gastos financieros		6'845.684,55	
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			25'064.883,[illegible]8
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			23'804.051,[illegible]7
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602	Subsidios recibidos C.A.T.		7'742.799,78	
5603	Venta de activos fijos			
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605	Ganancias en cambios			
5606	Otros		16'061.251,49	
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:			(1'260.832,51)
	15 o/o para trabajadores			
	Impuesto a la Renta			
5801	UTILIDAD NETA			

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.

José Bauzá

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 0.3016

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.

Guayaquil, 29 Abril de 1986

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE:
COBALSA CIA. INDUSTRIAL DE BALSA S.A.	0990143617001	5546-74

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		46'220.484,34
6001	Capital Social	40'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	991.750,00	
6004	Reserva Legal	169.925,08	
6005	Otras Reservas	3'988.869,32	
6006	Superávit de capital	3'053.439,94	
6007	Utilidades retenidas		
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:		4'598.969,21
6301	[illegible] (o pérdida) neta del ejercicio	(1'260.832,51)	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	5'859.801,72	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		50'819.453,55

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal		
	Otras reservas		
	Dividendos		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
	RESERVA LEGAL :		
	Reserva inicial		
	Más: Asignación del año		
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final		
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial		
	Más: Revalorización de activos del período		
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final		

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		8'076.134,65
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	4'267.550,32	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'468.520,12	
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	115.340,95	
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	1'224.723,26	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		6'884.878,87
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	3'478.591,30	
7203	Compra de inversiones permanentes	1'847.306,77	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	229.748,29	
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio	1'260.832,51	
7208	Otros	76.400,00	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A–B)		1'191.255,78
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	13'363.368,65	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	12'172.112,87	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		1'191.255,78

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
29 ABR 1986
SOCIEDADES

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE
COBALSA CIA. INDUSTRIAL DE BALSA S.A.	0990143617001	SB-46-74

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
FINIBER	9'963.750,-	NOV.21/83	101-83	53,14	16%	187.500,-

Período de gracia .....
Amortización Trimestral ( ) Semestral ( )

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
9'963.750,00		4'716.010,00	7'125.000,00
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
COBALSA CIA. INDUSTRIAL DE BALSA S.A.	0990143617001	5546-74

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: De a de de 198

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10	COMPRAS			
10.0	Materia Prima	16'541.971,00		16'541.971,00
10.1	Mercadería			
10.2	Maquinaria y Equipo			
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		56'398.222,75	56'398.222,75
30.2	Donaciones Recibidas			
40	COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1	Patentes y Marcas			
40.2	Asistencia Técnica			
40.3	Otros	27.379,90		27.379,90

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-		14		77	
Remuneración S/.		2'877.375,58		9'544.936,05	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año 1986 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 ☐

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
29 ABR 1986
SOCIEDADES
GUAYAQUIL