

R.U.C. 0990143517001  
**SELLO R.U.C.**  
**COBALSA**  
 Cia. Industrial de Balsa S.A.  
 Via Puerto Marítimo Comis. de

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS**



AÑO: 1992.....

<b>RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL</b> COBALSA CIA. INDUSTRIAL DE BALSA S.A.			<b>No. DE EXPEDIENTE</b> 5546-74	
<b>CIUDAD</b> GUAYAQUIL	<b>CALLE</b> AV. LAS ESCLUSAS MZ. 11 SOLAR 25	<b>NUMERO</b>	<b>TELEFONO</b> 433100	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LA COMPAÑIA				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente	MARIA TAMARIZ DE GUSCHMER	09-00331817	CALLE D #709	344150
Vicepresidente	ING. JOSE TAMARIZ CRESPO	09-03426591	LOS CEIBOS AV. 2a.	611 351224
Gerente(s)				
Apoderado(s)				
COMISARIOS				
Principal	ING. ELIZABETH ROSERO SILVA	09-02890409	MIRAFLORES CALLE 4a.	
Suplente				
AUDITOR EXTERNO		R.N.A.E.		

**A. ESTADO DE SITUACION**

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	En Sucres
<b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>				11'417.725
Caja - bancos			1101	
Inversiones financieras temporales			1102	301.140
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1103	119'641.354
Menos: Provisión para Incobrables			1104	
Inventario materia prima			1105	159'101.343
Inventario productos en proceso			1106	204'888.099
Inventario suministros y materiales			1107	13'421.632
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	41'318.945
Mercaderías en tránsito			1109	572.362
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1111	6'807.488
Anticipos a proveedores			1112	(16'513.570)
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1113	28'717.513
Repuestos, herramientas y accesorios			1114	16'996.654
Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)			1115	27'375.057
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>				614'045.742
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>Valor reexpresado</b>	<b>Depreciación acumulada</b>		
Terrenos, edificios e instalaciones	325'492.726	131'505.708	1201	193'987.018
Mejoras en locales arrendados	3'658.403	1'179.923	1202	2'478.480
Construcciones en curso	101'425.614		1203	101'425.614
Maq. y equipo en montaje o tránsito	9'643.518		1204	9'643.518
Maquinaria y equipo	283'649.751	136'790.827	1205	146'858.924
Muebles, enseres y equipo de oficina	132'509.672	103'755.997	1206	28'753.675
Vehículos	29'698.080	25'215.703	1207	4'482.377
Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	23'307.563	1'198.072	1208	22'109.491
<b>1.3 ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Cuentas y documentos por cobrar L.P.			1301	
Inversiones a largo plazo			1302	2'462.354
Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)			1303	266.200
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>Valor reexpresado</b>	<b>Amortización acumulada</b>		
Gastos de organización y constitución			1321	
Gastos de invest. exploración y otros			1322	
Intangibles			1323	
Otros activos diferidos			1324	240'730.086
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>				753'197.737
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				1.367'243.479

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	En Suces
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	130'571.155
Anticipos de clientes		2102	"
Obligaciones por pagar		2103	402'155.432
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	20'003.444
Obligaciones IESS e impuestos		2107	19'437.352
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Préstamos de la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		2111	398.253
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>572'565.636</b>
<b>2.2. PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	89'189.573
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Préstamos de la casa matriz		2204	
Obligaciones emitidas		2205	
Otros (Adjuntar detalle)		2206	107'324.480
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar detalle)		2302	172'243.267
<b>TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>368'757.320</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>941'322.956</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	190'000.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Aportes de socios o accionistas para capitalizaciones futuras		3103	
Menos: Capital suscrito no pagado		3104	
Menos: Acciones propias adquiridas		3105	
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	6'851.58
Reservas facultativas		3202	27'967.56
Otras reservas		3203	
<b>3.3 SUPERAVITS</b>			
Reserva por revalorización del patrimonio		3301	271'244.286
Reexpresión monetaria diferida		3302	
Otros (Adjuntar detalle)		3303	24'907.689
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	70'797.257
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio		3403	(165'847.858)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>425'920.523</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>1.367'243.479</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>			
Mercaderías en consignación		4001	
Liquidación de depósitos industriales		4002	
Avales o garantías		4003	
Otras Obligaciones contingentes		4004	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)		CODIGO CUENTA	En Suces
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
En el país		5001	51'893.660
En el exterior		5002	885'562.187
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>937'455.847</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Bienes no producidos por la compañía)</b>			
Inventario Inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
<b>52. COSTO DE VENTAS (Bienes producidos por la compañía)</b>			
Inventario inicial de materias primas		5201	76'321.561
Compras de materias primas en el país		5202	561'283.107
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	159'101.342
Mano de obra directa		5205	319'528.265
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	38'424.326
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	
Suministros y materiales		5209	30'418.285
Seguros de inventarios, maquinarias, equipos y edificios de fábrica		5210	17'187.227
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	
Mantenimiento y reparaciones		5212	26'380.785
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	45'248.935
Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		5215	
Inventario inicial de productos en proceso		5216	101'107.320
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	204'888.099
Inventario inicial de productos terminados		5218	36'907.533
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	41'318.945
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>89'956.889</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	
Otros (Adjuntar detalle)		5306	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios		5401	32'452.088
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5402	22'165.504
Agua, luz, teléfono, télex, fax		5403	23'447.322
Impuestos prediales, contribuciones y otros		5404	9'862.816
Cuentas incobrables y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	16'795.965
Amort. de intang. y diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio		5408	
Otros (Adjuntar detalle)		5409	135'052.998
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>(149'819.804)</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	
Otros gastos financieros		5502	30'263.307
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	2'249.722
Ganancia en inversiones temporales y de largo plazo		5602	
Ganancia en venta de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar detalle)		5606	37'205.360
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en venta de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar detalle)		5703	25'219.829
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes del 15 o/o trabajadores e impuesto a la renta</b>			<b>(165'847.858)</b>
Participación de los trabajadores (15 o/o)		5801	
Impuesto a la renta		5802	
<b>UTILIDAD NETA</b>			

**MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN SUCRES)**

Del ...1... de .ENERO..... al .31.. de ...DICIEMBRE ..... de 1992...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS</b>			
10.0 Materia prima	561'283.107		
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y equipo	242'254.103		
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20.0 PAGOS POR TECNOLOGIA</b>			
20.0 Patentes y marcas			
20.1 Asistencia técnica			
20.2 Otros			
<b>30 VENTAS</b>			
30.0 Materias primas			
30.1 Productos terminados	937'455.847		
30.2 Donaciones recibidas			
<b>40 COBROS POR TECNOLOGIA</b>			
40.1 Patentes y marcas			
40.2 Asistencia técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana		5		54	25
Extranjera					

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y aprobado por la Junta General, en sesión de ...30. de ...ABRIL..... de 19 ..93.....

<p align="center"><b>REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO</b></p> <p>Nombre: <u>ING. JOSE TAMARIZ CRESPO</u></p> <p>Firma: <u><i>Jose Tamariz Crespo</i></u></p> <p>C.I. <u>09-03426591</u></p>	<p align="center"><b>CONTADOR</b></p> <p>Nombre: <u>ING. EFREN CASCANTE</u></p> <p>Firma: <u><i>Efren Cascante</i></u></p> <p>C.I. <u>09-03984870</u> Matrícula: <u>14687</u></p>
<p align="center"><b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES</b></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> INFORME DEL GERENTE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> INFORME DEL COMISARIO</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> IMPUESTO ESPECIAL A LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA</p>	<p align="center"><b>FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)</b></p> <p>Recibido hoy día ..... de ..... de 19 .....</p> <p>No. de anexos .....</p>