



## REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 19 93

|                                                                                  |                               |                               |                               |                                          |  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|--|
| Denominación de la Compañía<br><b>COBALSA CIA. IND. DE BALSA S.A.</b>            |                               |                               |                               | Número del Expediente<br><b>5546-74</b>  |  |
| 01 PROVINCIA<br><b>GUAYAS</b>                                                    | 02 Cantón<br><b>GUAYAQUIL</b> | 03 Ciudad<br><b>GUAYAQUIL</b> | 04 Fax<br><b>286-652</b>      |                                          |  |
| 05 CALLE<br><b>AV. LAS ESCLUSAS MZ. 11 SOLAR</b>                                 | 06 Número<br><b>25</b>        | 07 Casilla<br><b>10473</b>    | 08 Teléfono<br><b>433-100</b> |                                          |  |
| 09 Nombre del Representante Legal o Apoderado<br><b>ING. JOSE TAMARIZ CRESPO</b> |                               |                               |                               | 10 Cargo<br><b>GERENTE GENERAL</b>       |  |
| 11 Distribución de Personal Ocupado                                              |                               |                               |                               | 12 Auditor Externo<br><b>13 R.N.A.E.</b> |  |
| Directivo<br><b>2</b>                                                            | Administrativo<br><b>4</b>    | Producción<br><b>54</b>       | Otros<br><b>25</b>            |                                          |  |

| A- ESTADO DE SITUACION                             |     |               | B- ESTADO DE RESULTADOS                               |     |               |
|----------------------------------------------------|-----|---------------|-------------------------------------------------------|-----|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE                                   |     | En Sucres     | INGRESOS                                              |     | En Sucres     |
| Caja, bancos                                       | 101 | 5'125.954     | Ventas en el país                                     | 401 | 74'759.755    |
| Inversiones financieras temporales                 | 102 | 9.787         | Exportaciones                                         | 402 | 1.479'379.573 |
| Cuentas y documentos por cobrar (clientes)         | 103 | 57'996.490    | Menos: Devolución y descuentos en ventas              | 403 |               |
| Otras cuentas por cobrar                           | 104 |               | Otros ingresos no operacionales                       | 404 | 33'053.387    |
| Inventario de materia prima                        | 105 | 88'871.714    | 7.- TOTAL INGRESOS                                    |     | 1.587'192.715 |
| Inventario de productos en proceso                 | 106 | 392'117.292   | COSTO DE VENTAS:                                      |     |               |
| Inventario suministros y materiales                | 107 | 25'401.529    | Invent. inicial (bienes no produc. por la Cia.)       | 501 |               |
| Invent. produc. termin. o mercaderías en almacén   | 108 | 62'277.478    | Compras de productos termin. en el país               | 502 |               |
| Mercaderías en tránsito                            | 109 |               | Compras de productos terminados en el exterior        | 503 |               |
| Repuestos, herramientas y accesorios               | 110 | 27'558.294    | Menos: inventario final productos terminados          | 504 |               |
| Pagos anticipados (intereses, impuestos y seguros) | 111 | 46'040.120    | Inventario inicial materia prima                      | 505 | 159'101.343   |
| Otros activos corrientes                           | 112 | 3'523.571     | Compra de materias primas en el país                  | 506 | 772'191.001   |
| 1.- TOTAL ACTIVO CORRIENTE                         |     | 708'922.229   | Compra de materias primas en el exterior              | 507 |               |
| ACTIVO FIJO                                        |     |               | Menos: inventario final materia prima                 | 508 | 88'871.713    |
| Terrenos, edificios e instalaciones                | 151 | 205'919.116   | Mano de obra directa                                  | 509 | 459'199.810   |
| Maquinaria, muebles, enseres y equipo              | 152 | 474'586.530   | Deprec. maquinaria, equipo y edificios de fábrica     | 510 | 31'187.399    |
| Vehículos                                          | 153 | 27'356.191    | Mano de obra indirecta                                | 511 |               |
| Otros activos fijos                                | 154 | 6'636.280     | Suministros y materiales                              | 512 | 52'959.823    |
| Menos: Depreciación acumulada                      | 155 | (193'500.147) | Seguros de invent. maquinaria, equipo y edificios     | 513 | 20'977.467    |
| 2.- TOTAL ACTIVO FIJO                              |     | 520'997.970   | Aportes IESS y beneficios sociales                    | 514 |               |
| ACTIVOS NO CORRIENTES                              |     |               | Mantenimiento y reparaciones                          | 515 | 37'719.087    |
| Clas. dctos. por cobrar e inversiones a L.P.       | 161 |               | Energía, agua y teléfono                              | 516 | 65'418.604    |
| Gastos de organización y constitución              | 162 |               | Otros gastos de fabricación                           | 517 |               |
| Gastos de investig. exploración y otros            | 163 |               | Más: Inventario inicial de productos en proceso       | 518 | 204'888.099   |
| Aportaciones en asociaciones                       | 164 |               | Menos: Inventario final de productos en proceso       | 519 | 392'117.292   |
| Otros activos no corrientes                        | 165 |               | Más: Inventario inicial de productos terminados       | 520 | 41'318.945    |
| Menos: amortización acumulada                      | 166 |               | Menos: Inventario final de productos terminados       | 521 | 62'277.478    |
| 3.- TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                      |     |               | 8.- TOTAL COSTO DE VENTAS                             |     | 1.301'695.095 |
| TOTAL DEL ACTIVO (1+2+3)                           |     | 1.229'920.199 | 9.- UTILIDAD BRUTA (7-8)                              |     | 285'497.620   |
| PASIVO CORRIENTE                                   |     |               | GASTOS DE ADM. Y VENTAS                               |     |               |
| Cuentas por pagar                                  | 201 | 539'765.697   | Sueldos y salarios                                    | 550 | 40'482.725    |
| Documentos por pagar                               | 202 | 8'472.034     | Beneficios sociales, indemnizaciones                  | 551 | 20'184.630    |
| Provisiones sociales por pagar                     | 203 | 22'752.024    | Comisiones en ventas                                  | 552 |               |
| Obligaciones IESS e impuestos                      | 204 | 32'888.144    | Gastos de publicidad                                  | 553 |               |
| Aport. recibidas de sucursales, empresas o asociad | 205 |               | Agua, luz, teléfono y fax                             | 554 | 26'503.130    |
| Otros pasivos corrientes                           | 206 |               | Impuestos, contribuciones y otros                     | 555 | 44'566.230    |
| 4.- TOTAL PASIVO CORRIENTE                         |     | 603'877.899   | Depreciación de bienes y amortizaciones               | 556 | 42'437.543    |
| PASIVO LARGO PLAZO                                 |     |               | Cuentas incobrables y baja de inventario              | 557 |               |
| Ctas. y dctos. por pagar largo plazo               | 221 |               | Amortización pérdidas por diferencial cambiario       | 558 |               |
| Préstamos de accionistas ó casa matriz             | 222 | 200'116.788   | Intereses y comisiones                                | 559 | 3'755.748     |
| Obligaciones emitidas                              | 223 | 156'143.042   | Otros gastos de administración y ventas               | 560 | 214'865.833   |
| Otros pasivos a largo plazo                        | 224 |               | 10.- TOTAL GASTOS ADM. Y VENTAS                       |     | 392'795.839   |
| 5.- TOTAL PASIVO LARGO PLAZO                       |     | 356'259.830   | 11.- UTIL. (PERD) EN OPERACION (9-10)                 |     | (107'298.219) |
| PATRIMONIO NETO                                    |     |               | GASTOS NO OPERACIONALES                               |     |               |
| Capital suscrito o asignado                        | 301 | 190'000.000   | Pérdida en venta de activos                           | 561 |               |
| Aportes de socios o acc. capitalizac. futura       | 302 |               | Pérd. diferenc. cambio por pacto de reaj. no realizad | 562 |               |
| (-) Cap. suscrito no pag. o acciones en Tesorería  | 303 |               | Otros gastos no operacionales                         | 563 | 30'584.926    |
| Reserva legal                                      | 304 | 6'851.582     | 12.- TOTAL GASTOS NO OPERAC.                          |     | 30'584.926    |
| Reserva facultativa                                | 305 | 27'967.567    | 13.- UTIL.(PERD) antes 15% e Imp. Ren (11-12)         |     | (137'883.145) |
| Otras reservas                                     | 306 |               | Participación trabajadores (15%)                      | 571 |               |
| Reserva por revaloriz. del patrimonio              | 307 | 439'517.959   | Impuesto renta                                        | 572 |               |
| Reexpresión monetaria                              | 308 | (146'159.932) | UTILIDAD (PERDIDA) NETA 13 - (571+572)                |     | (137'883.145) |
| Dif. cambio o por pacto de reajuste no realizadas  | 309 |               |                                                       |     |               |
| Otros superávits                                   | 310 | 24'907.689    |                                                       |     |               |
| Utilidad (pérdida) ejercicios anteriores           | 311 | (135'419.251) |                                                       |     |               |
| Util. (pérdida) ejercicio después impuesto y 15%   | 312 | (137'883.144) |                                                       |     |               |
| 6.- TOTAL PATRIMONIO NETO                          |     | 269'782.470   |                                                       |     |               |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (4+5+6)                  |     | 1.229'920.199 |                                                       |     |               |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de Abril de 1994.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Firma del Representante Legal<br>o Apoderado<br><b>ING. JOSE TAMARIZ CRESPO</b><br><i>Jose Tamariz Crespo</i><br>C. I. o Pasaporte 0903426591                                                                                                                                                               | Nombre del Contador:<br><b>ING. EFREN CASCANTE</b><br><i>EFREN CASCANTE</i><br>Firma<br>Matricula C.C.: 14687 |
| Anexos presentados<br>Informe del Gerente <input checked="" type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No<br>Informe del Comisario <input checked="" type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No<br>Informe de Auditoria Externa <input checked="" type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No | Fecha de recepción: 15 ABR 1994<br>Funcionario Responsable Firma y Sello                                      |