

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ELABORADORA BALSERA GERMANO-ECUATORIANA C.A.	SIGLAS: EBAGEC	R. U. C. 0990272413001	No. DE EXPEDIENTE: 5978-76
--	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MADERA DE BALSA.**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No. No. 1 y 2 PROSPERINA Y CALLE 3a. EDA.	TELEFONO: 358-531	CASILLA: 5831	TELEX: 43564
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: _____

Período del balance
Del 1 de ENERO de 19 87 Al 31 de DICIEMBRE de 19 87.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	HANS KERL GRAUPNER	E-7571988	ALEMANA
Vicepresidente	DIETER H.A. MULLER KOLB	09-10398499	ALEMANA
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ING. COM. WILLIAM DE LA TORRE	306 888
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **DIETER H.A. MULLER KOLB** Nacionalidad: **ALEMANA**

Período de vigencia designación: de 19 88 a 19 89

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. _____	No. <u>8</u>	No. <u>48</u>

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S):
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. JORGE GURUMENDI VERGARA**
LUQUE 2202 y TUNGURAHUA 371-909 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **5683 12 MAR 1988**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **5683 12 MAR 1988**
ROMERO Y ASOCIADOS CIA. LTDA. Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **INDUSTRIAL**
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 305 Fecha: **Marzo 4 de 1976** período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. 2120
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		2.458.379
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		55.769.501
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		11.843.015
1109	Inventario productos en proceso		21.919.675
1110	Inventarios suministros y materiales		10.349.142
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		8.492.322
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		388.575
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3.120.860
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		1.320.400
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		597.699
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			116.259.568
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	2.343.800	2.343.800
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	28.514.531	5.905.625
1206	Maquinaria y equipo	74.462.478	40.504.292
1208	Muebles y enseres	5.255.822	1.519.548
1210	Vehículos	2.580.327	1.042.827
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	8.237.000	8.237.000
1222	Revalorización de edificios	594.002	239.459
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	81.435.532	61.202.290
1226	Revalorización de otros activos fijos	39.120.776	24.262.005
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		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 oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			107.868.228
TOTAL DEL ACTIVO			224.127.796

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		179.735.708
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		5.884.729
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		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		496.816
2113 Impuestos retenidos por pagar		1.689.850
2114 Aportes al IESS por pagar		
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		15.760.588
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		3.597.002
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		207.164.693
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		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adj. 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		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		19.380.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		611.425
3202 Reservas facultativas		3.852.793
3203 Otras reservas		41.394.096
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		- 6.170.791
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		- 42.104.420
TOTAL PATRIMONIO NETO		16.963.103
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		224.127.796

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Aavales o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 87

50. VENTAS BRUTAS	215.805.487
5001 En el país	
5002 En el exterior	215.805.487
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	215.805.487
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	7.707.295
5202 Compras de materias primas en el país	60.669.405
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	-11.843.015
5205 Mano de obra directa	16.062.193
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	11.292.118
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	70.977
5208 Mano de obra indirecta	3.426.807
5209 Suministros y materiales	6.956.276
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3.059.593
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	19.471.558
5212 Mantenimiento y reparaciones	4.054.432
5213 Impuestos a la producción y otros	672.383
5214 Energía, agua, teléfono	6.098.903
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	309.242
5216 Inventario inicial de productos en proceso	+1.747.686
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-21.919.675
5218 Inventario inicial de productos terminados	+ 4.428.535
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	- 8.492.322
UTILIDAD BRUTA	102.033.096
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	6.748.000
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	992.000
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.683.000
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	981.000
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	6.863.625
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	16.988.284
5409 Otros (Adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	67.777.187
55. GASTOS FINANCIEROS	12.499.897
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	243.338
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsídios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	970.666
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	23.959.401
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	105.318.426
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	17.236.900
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(42.104.421)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 10 de MARZO de 19 88.

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 5683

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ELABORADORA BALSERA GERMANO ECUATORIANA C. A. (EBAGEC)	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5978-76
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		29.132.226
6001 Capital	19.380.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	611.425	
6005 Reserva facultativa	3.852.793	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	11.458.798	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	6.170.893	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(12.169.123)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(42.104.421)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	29.935.298	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		16.963.103

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		19.120.000
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	12.204.375	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6.863.625	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	52.000	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		63.740.421
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	21.636.000	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	42.104.421	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(44.619.667)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(90.905.125)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(46.285.458)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(44.619.667)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	611.425	
Más: Asignación del año	0	
Menos: Utilización en el año	0	
Saldo final	611.425	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	11.458.798	
Más: revalorización de activos del período	29.935.298	
Menos: Canalización o absorción de pérdidas	0	
Saldo final	41.394.096	

12 MAYO 1988



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ELABORADORA BALSERA GERMANO ECUATORIANA C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5978-76
---	-------------	---------------------------

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

Del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	60.669.405		
10.1 Mercaderías			
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		215.805.487	
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			6	4.523			48	14.199		
Extranjeros			1	2.638	1	2.820				
15 o/o Participación										

12 MARZO 1988

