

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ELABORADORA BALSERA GERMAND-ECUATORIANA C.A.	SIGLAS: EBAGEC	R. U. C. 0990272603001	No. DE EXPEDIENTE: 5978-76
--	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

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

PRINCIPAL	CIUDAD: QUIL.	CALLE y No.: Av. 3a. Prosperina	TELEFONO: 350-531	CASILLA: 3831	TELEX: 43564
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **50 años**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **224.127.796.**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de 1988... Al **31** de **Diciembre** de 1988.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	HANS KARL GRAUPNER	E-571989	ALEMANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	DIETER H.A. MÜLLER KOLB	0910796499	ALEMANA
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			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

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

Período de vigencia designación: de 19**88**, a 19**90**.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:
No. No. 8 No. 48

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 GARGA**
LUQUE 2202 y TUNGURAHUA; 371909
Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**
No. Reg. Colegio de Contadores: **5683**

Auditoría Externa: **SI** **NO**
ROMERO & ASOCIADOS CIA. LTDA. No. Reg. Super. Cías.: **056**
Nombre o Razón Social. Nacionalidad: **ECUATORIANA**

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a: **4 MAYO 1989**

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **CATEGORIA "A"**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **305** Fecha: **Marzo 4/76** Período vigencia: **2120**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS**

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		72.840
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		60.731.258
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		28.313.606
1109	Inventario productos en proceso		36.177.574
1110	Inventarios suministros y materiales		6.479.574
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		17.998.339
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		6.575.319
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		826.429
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		9.284.709
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		3.473.703
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		1.303.045
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			171.236.396
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		5.039.442
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	7.317.857	22.097.755
1206	Maquinaria y equipo	42.205.040	32.425.588
1208	Muebles y enseres	1.965.660	6.183.872
1210	Vehículos	1.452.831	1.127.496
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Deprec. Acumulada	
	Valor de revalorización		
1220	Revalorización de terrenos		8.237.000
1222	Revalorización de edificios	239.459	354.543
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	129.580.507	90.783.160
1226	Revalorización de otros activos fijos		
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			160.248.856
TOTAL DEL ACTIVO			337.485.252

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	173.990.051
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	6.761.251
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	2.605.723
2110	Impuesto a la renta por pagar	1.816.189
2111	Provisiones para prestaciones sociales	3.708.431
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	1.042.753
2114	Aportes al IESS por pagar	899.350
2115	Parté corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116	Parté 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	
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	2.866.680
TOTAL PASIVO CORRIENTE		193.690.428
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	Saldo 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	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	107.001.030
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	12.949.576
TOTAL PATRIMONIO NETO		143.794.824
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		337.485.252

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

Correspondiente al período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1989

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	
5002	En el exterior	421.077.324
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5.934.720
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		417.142.604
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	11.843.015
5202	Compras de materias primas en el país	120.045.947
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	28.313.606
5205	Mano de obra directa	59.311.000
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	15.535.000
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	31.176.000
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	6.256.000
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216	Inventario inicial de productos en proceso	21.919.675
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	36.177.574
5218	Inventario inicial de productos terminados	8.492.322
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	17.998.339
UTILIDAD BRUTA		225.053.164
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		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	12.196.150
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2.469.020
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2.823.229
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	1.349.888
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	32.865.267
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		173.349.610
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	25.760.454
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 de largo plazo	
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	51.952.691
5606	Otros (Adjuntar detalle)	435.905
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	171.366.450
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	11.239.811
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta		17.371.491
5801	Participación de los trabajadores	2.605.723
5802	Impuesto a la renta	1.816.189
UTILIDAD NETA		12.949.579

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30 de Marzo de 1989.

El Gerente El Contador 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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ELABORADOR BAL SERA GERMANO-ECUATORIANA C.A. ERAGEC C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5978-76
---	-------------	---------------------------

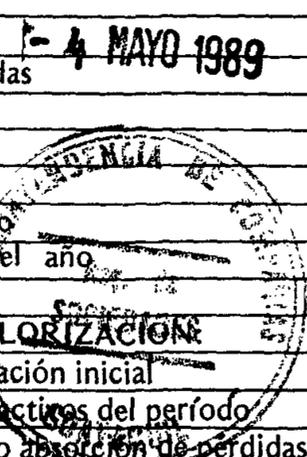
60. PATRIMONIO INICIAL:		16.963.103
6001 Capital	19.380.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	611.425	
6005 Reserva facultativa	3.852.793	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	41.394.096	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	48.275.211	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		48.275.211
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		78.556.511
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12.949.577	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	65.606.934	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		143.794.825

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		78.109.676
7001 Utilidad neta del ejercicio	12.949.577	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	16.884.888	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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	48.275.211	
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:		9.658.583
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	9.658.583	
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		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		68.451.093
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(22.454.033)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(90.905.126)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		68.451.093

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		
Menos: Utilización del año		
Saldo final	611.425	
SUPERAVID POR REVALORIZACION		
Superávit por revalorización inicial	41.394.096	
Más: revalorización de activos del período	65.606.934	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	107.001.030	



A N E X O 1

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

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

Del ...1... de Enero..... al .31.. de Diciembre. de 1988..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	120.045.947		
10.1 Mercaderías	6.917.000		
10.2 Maquinaria y Equipo	9.658.000		
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	421.077.324		
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		Administrativos		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos			6	7.295			48	25.178			
Extranjeros			2	8.160							

15 o/o Participación				293				2.313		
----------------------	--	--	--	-----	--	--	--	-------	--	--

1 MAR 1989