

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : Elabpradpra Balsera Germano-Ecuatoriana C. A.	SIGLAS: EBAGEC	R.U.C. : 0990272603001	No. DE EXPEDIENTE: 5978-76
--	-------------------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: <u>Procesadora y Exportadora de Madera Balsa</u>				
PRINCIPAL	CIUDAD: <u>Gquil.</u>	CALLE Y No.: <u>Av. Primera y Calle 1a</u>	TELÉFONO: <u>255531</u>	CASILLA: <u>5831</u> TÉLEX: <u>255041</u>
SUCURSAL				

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 50 añosTOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 531.043.335.-

Período del balance

Del 1 de Enero de 19 90 Al 31 de Diciembre de 19 90.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Hans Karl Graupner	<u>7571989</u>	<u>Alemana</u>
Vicepresidente			
Gerente(s)	Dieter H. A. Müller	<u>09-10796499</u>	<u>Alemana</u>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Ing. Com. William de Torre León	<u>306-888</u>
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) <u>Dieter H. A. Müller</u>	NACIONALIDAD <u>Alemana</u>	DIRECCION DOMICILIARIA <u>Calle 1a. No. 115 (los Ceibos)</u>
---	--------------------------------	---

Período del nombramiento: de 19 91 a 19 92...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:

No. Empleados: 58

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Ing. Com. Jorge Gurumendi VergaraAv. Primera Mz. K-1 V. 34 y Peatonal

Dirección y teléfono

Nacionalidad: EcuatorianaNo. Reg. Colegio de Contadores: 5683

Auditoría Externa:

 SI NONo. Reg. Super. Cías.: 056Romero y Asociados Cia. Ltda.Ecuatoriana

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: Categoría "A"ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 305 Fecha: Marzo 4/76 Período vigencia: _____AFILIADA A LA CAMARA DE: Industrias No. 2120CREDITOS 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 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			46.210.549.-
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		46.210.549.-
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		91.212.423.-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		48.082.647.-
1109	Inventario productos en proceso		61.335.534.-
1110	Inventario suministros y materiales		38.814.168.-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		23.101.700.-
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		800.000.-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		17.456.386.-
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		17.876.218.-
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		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			344'889.625.-
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	12.725.423	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	28'585.074	
1203	Construcciones en curso	42'090.796	10'814.832
1204	Edificios e instalaciones	145'372.859	58'297.879
1206	Maquinaria y equipo	10'739.196	3'580.278
1208	Muebles y enseres	31'642.145	4'694.645
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	8'237.000	
1222	Revalorización de edificios	594.002	506'759
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	265'739.423	151'370.125
1226	Revalorización de otros activos fijos	136'728.462	94'975.980
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			358'213.882
TOTAL DEL ACTIVO			703'103.507

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		10'537.601
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		21'189.283
2110 Impuesto a la renta por pagar		19'922.704
2111 Provisiones para prestaciones sociales		4'196.883
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		7'534.765
2114 Aportes al IESS por pagar		12'236.490
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		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		116'804.990
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		4'614.096
TOTAL PASIVO CORRIENTE		197'036.812
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		35.343.522
2213 Otros (Adjuntar 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		35'343.522
TOTAL PASIVO		232'380.334
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		119'380.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		7'321.631
3202 Reservas facultativas		38'244.653
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		210'118.806
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		95'658.084
TOTAL PATRIMONIO NETO		470'723.174
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		703'103.508

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals 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 90

50	VENTAS BRUTAS	1.120'143.174
	5001 En el país	
	5002 En el exterior	1.120'143.174
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.120'143.174
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	27'588.413
	5202 Compras de materias primas en el país	352'838.899
	5203 Compras de materias primas en el exterior	
	5204 Menos: Inventario final de materias primas	48'082.647
	5205 Mano de obra directa	185'255.422
	5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	35'456.945
	5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
	5208 Mano de obra indirecta	45'640.193
	5209 Suministros y materiales	99'844.089
	5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	10'757.110
	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	46'810.709
	5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	61'335.534
	5218 Inventario inicial de productos terminados	25'034.001
	5219 Menos: Inventario final de productos terminados	23'101.700
	UTILIDAD BRUTA	423'437.274
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	51'655.917
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	4'499.192
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	4'852.513
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
	5406 Depreciación bienes, área administrativa	3.083.213
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
	5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	124'462.276
	5409 Otros (Adjuntar detalle)	124'462.276
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	234'884.162
55.	GASTOS FINANCIEROS	
	5501 Intereses y comisiones	9'611.443
	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	242.400
	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	64'769.982
	5606 Otros (Adjuntar detalle)	3.680.371
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
	5701 Pérđidas en ventas de activos	
	5702 Pérđidas por diferencia de cambio	108'011.208
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	44'692.377
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	141'261.886
	5801 Participación de los trabajadores	21'189.283
	5802 Impuesto a la Renta	24'414.510
	UTILIDAD NETA	95'658.093

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .. 21. de Marzo.

..... de 19 91. ...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

5.683
No. REG.

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 Elaboradora Balsera Germano-Ecuatoriana C. A. "EBAGEC"	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5878-76
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

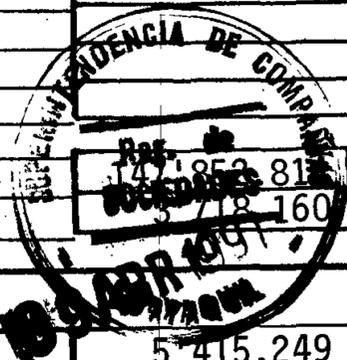
60. PATRIMONIO INICIAL:		247'245.666
6001 Capital	19'380.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'906.382	
6005 Reserva facultativa	15'507.412	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	156'299.383	
6008 Utilidades acumuladas	54'152.490	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		100'000.000
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:		149'477.516
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	95'658.093	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	53'819.423	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		26'000.000
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	26'000.000	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		470'723.174

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		237'985.055
7001 Utilidad neta del ejercicio	95'658.093	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	38'540.158	
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	3'786.804	
7007 Aumento de capital social	100'000.000	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
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:		93'850.400
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	93'852.000	
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		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		144'134.655
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		144'134.655
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		0'000.000
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		144'134.654

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	5'415.249	
Reservas facultativas	48'737.241	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'906.382	
Más: Asignación del año	5'415.249	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	7'321.631	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	156'299.383	
Más: revalorización de activos del período	53'819.423	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	210'118.806	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Elaboradora Balsera Germano-Ecuatoriana C. A. "EBAGEC"	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 5978-86
---	--------------------	----------------------------------

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

Del ...1... de ..Enero..... al ..31... de Diciembre... de 19..90..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	352.839		352.839
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	37.735		37.735
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados		1.120.143	1.120.143
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	44.233			50	188.686			
Extranjeros			2	49.632							

15 o/o Participación			7	2.030			50	19.159			
----------------------	--	--	---	-------	--	--	----	--------	--	--	--