

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MADINSA-MADERAS INDUSTRIALES S.A.		SIGLAS: MADINSA	R. U. C. 0990344663001	No. DE EXPEDIENTE: 9284-78	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIALIZACION DE MADERA					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: 1º de Mayo 614 y J. Mascote	TELEFONO: 282250	CASILLA: 5252	TELEX: 3630 ESPTRA ED
SUCURSAL					
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: MAYO 11 DE 2028					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.143*773.803,54					
Período del balance Del 1º de ENERO de 19 88 Al 31 de DICIEMBRE de 19 88					
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES					
1. ADMINISTRADORES					
		NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	DR. RAUL LEBED SIGALL		0902446749	Ecuatoriana	
Vicepresidente	SR. DANIEL LEBED SVIGILSKY		0904859345	Ecuatoriana	
Gerente(s)	SR. ANTONINO SAENZ FERNANDEZ		0903774735	Ecuatoriana	
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS					
Principales		SR. GUSTAVO LEBED SIGALL	CDLA. 9 DE OCTUBRE		
Suplentes		ING. MARIANA MUÑOZ	CDLA. LOS SAUCES		
3. COMITE DE VIGILANCIA					
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)					
Nombre(s)		DR. RAUL LEBED SIGALL (Presidente)		Nacionalidad: Ecuatoriana	
		SR. ANTONINO SAENZ FERNANDEZ (Gerente)		Ecuatoriana	
Período de vigencia designación: de 19 84 a 19 89					
PERSONAL OCUPADO:		DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:	
No.		No.	No.	No.	
COMPANIAS 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:		FELIX DUBERLI CHAVEZ ABAD			
VACA GALINDO 5104		Nacionalidad: ECUATORIANA			
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: 03184			
Auditoría Externa:		SI ☐	NO ☒	No. Reg. Super. Cías.: _____	
Nombre o Razón Social				Nacionalidad	

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **973** Fecha: **Sept. 17/78** Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **PEQUEÑOS INDUSTRIALES** No. **01245**

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		S/ 622.359,90
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	"	29*738.679,29
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	"	7*676.582,52
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	("	552.395,82)
1108	Inventario materia prima	"	27*571.553,06
1109	Inventario productos en proceso	"	4*899.711,51
1110	Inventarios suministros y materiales	"	5*856.229,29
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	"	23*969.267,47
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito	"	2*242.561,09
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos	"	897.885,75
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	"	313.500,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	"	2*242.406,60
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros	"	4*588.349,96
1125	Repuestos, herramientas y accesorios	"	6*553.173,98
1126	Otros activos corrientes		-0-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			S/116*619.864,60
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	S/ 3*398.615,74	S/ 3*398.615,74
1204	Edificios e instalaciones	" 5*461.736,13	S/ 1*758.459,55
1206	Maquinaria y equipo	" 39*090.410,48	" 8*273.672,41
1208	Muebles y enseres	" 1*984.144,21	" 235.521,95
1210	Vehículos	" 23*827.374,88	" 2*405.018,06
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos (HERRAMIENTAS)	" 199.154,92	" 111.304,74
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	
1222	Revalorización de edificios	-0-	
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	S/120*234.962,27	S/72*496.351,38
1226	Revalorización de otros activos fijos	" 34*198.005,05	" 24*081.969,26
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	-0-	
1503	Gastos de investigación y desarrollo	-0-	
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	-0-	
1507	Comisión de riesgo cambiario	-0-	
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión	-0-	
1511	Otros activos diferidos	S/6*162.608,55	S/ 6*162.608,55
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			S/125*194.714,88
TOTAL DEL ACTIVO			S/241*814.579,48

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	S/ 21*186.754,80
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	" 718.226,46
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	" 55*494.843,10
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	" 15*000.000,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	" 2*220.606,00
2110	Impuesto a la renta por pagar	" 3*095.525,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	" 2*607.155,95
2112	Intereses vencidos y no pagados	" 7*941.261,00
2113	Impuestos retenidos por pagar	-0-
2114	Aportes al IESS por pagar	" 335.648,25
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	" 2*000.000,00
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117	Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	" 2*950.769,41
TOTAL PASIVO CORRIENTE		S/113*550.789,97
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	S/ 40*000.000,00
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203	Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204	Créditos de estabilización	-0-
2205	Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207	Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	" 3*000.000,00
2210	Obligaciones emitidas	-0-
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-0-
2213	Otros (Adj. detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303	Otros (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		S/ 43*000.000,00
TOTAL PASIVO		S/156*550.789,97
3. PATRIMONIO NETO		
EP. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	S/ 12*000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	" 739.316,09
3202	Reservas facultativas	-0-
3203	Otras reservas	-0-
33. SUPERÁVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	" 69*299.731,25
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	" 3*013.475,58
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(" 12*369.388,42)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	" 12*580.655,01
TOTAL PATRIMONIO NETO		S/ 85*263.789,51
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		S/241*814.579,48

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

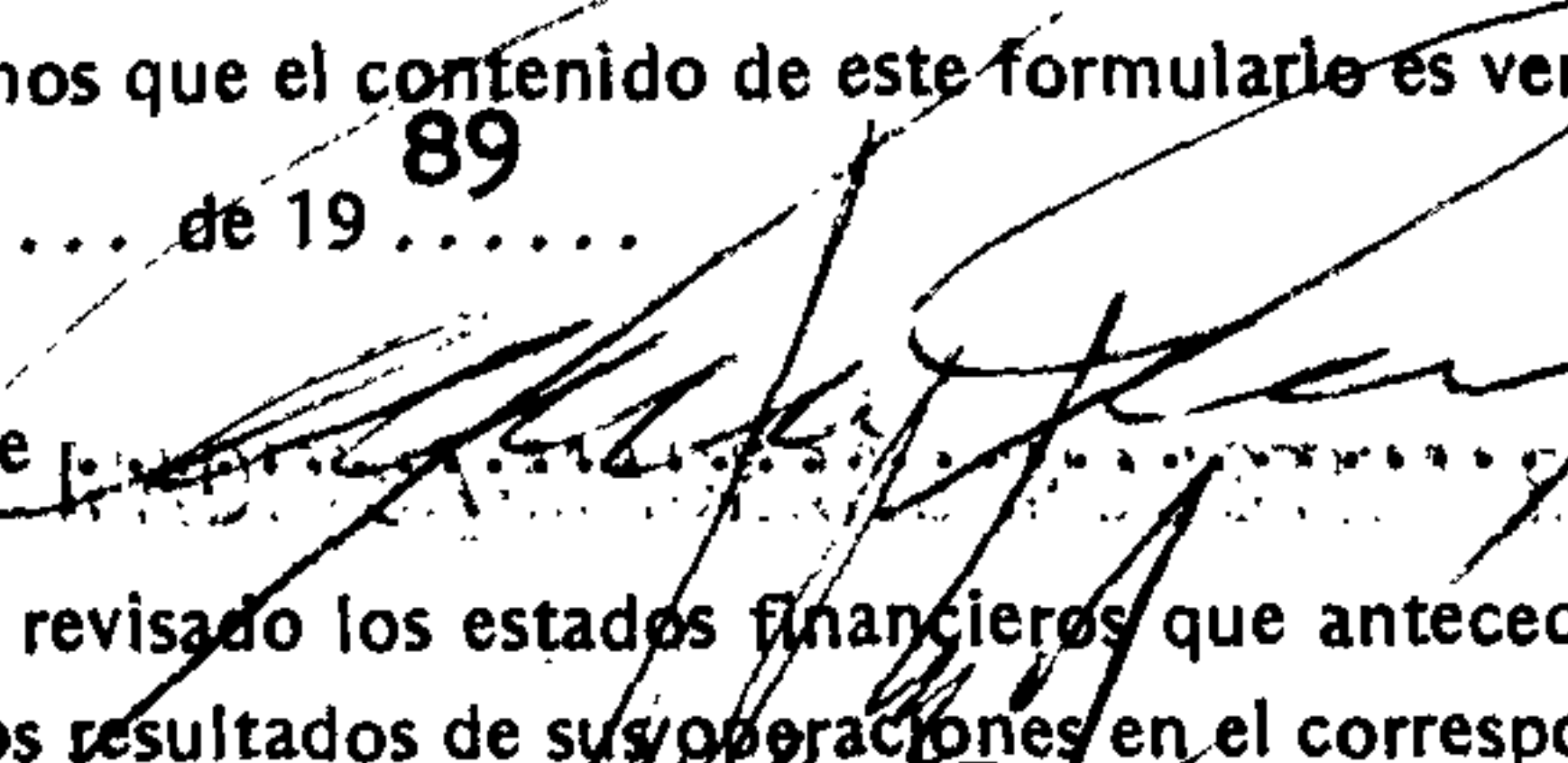
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

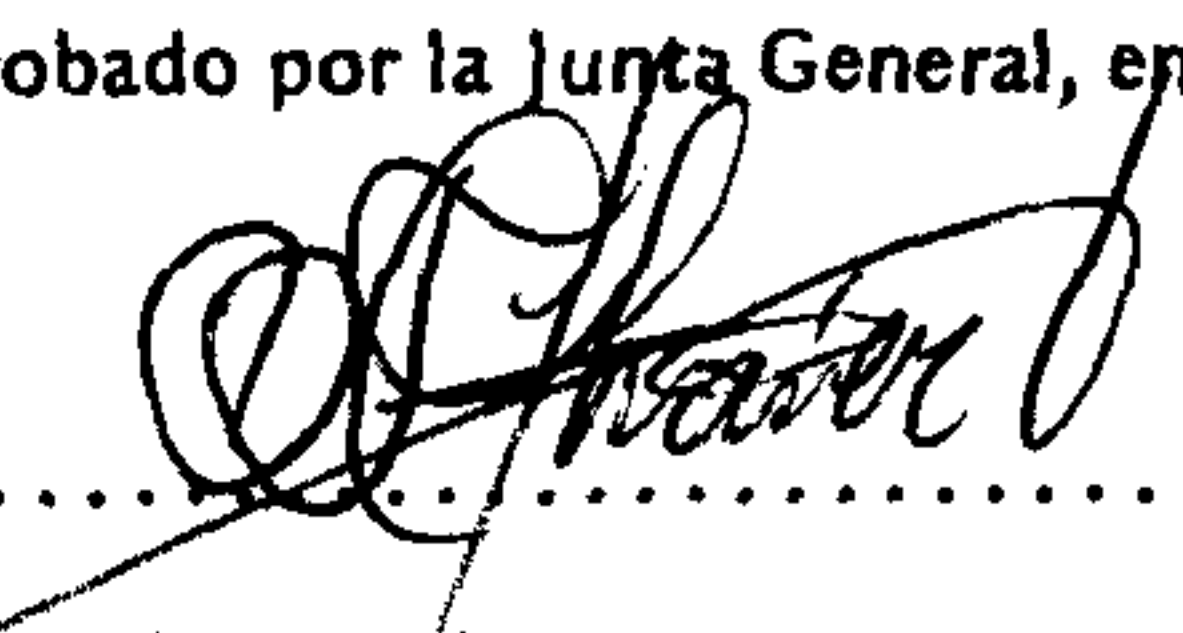
Correspondiente al período del .01... de **ENERO**..... al .31... de **DICIEMBRE**..... de 19 **88**

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	S/46*226.808,75
5002 En el exterior	"162*995.929,14
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	"209*222.737,89
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	14*287.004,54
5202 Compras de materias primas en el país	105*545.465,71
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	27*571.553,06
5205 Mano de obra directa	13*249.070,43
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	9*933.726,08
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	5*691.196,95
5209 Suministros y materiales	3*124.608,22
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	589.227,75
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	8*480.044,17
5212 Mantenimiento y reparaciones	3*361.155,94
5213 Impuestos a la producción y otros	-0-
5214 Energía, agua, teléfono	4*544.813,86
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	1*791.433,49
5216 Inventario inicial de productos en proceso	5*431.121,14
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	4*899.711,51
5218 Inventario inicial de productos terminados	32*917.770,85
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	23*969.267,47
UTILIDAD BRUTA	56*716.630,80
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	-0-
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	-0-
5303 Comisiones a empleados y particulares	-0-
5304 Publicidad y propaganda	73.530,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas Gastos de Exportaciones	2*981.901,29
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1*012.120,30
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	2*609.050,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1*526.032,01
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	792.000,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	955.467,80
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	209.332,60
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	26.552,21
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	2*465.671,02
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	44*064.973,57
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	26*178.428,34
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606 Otros (Adjuntar detalle)	10.240,78
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	17*896.786,01
5801 Participación de los trabajadores	2*220.606,00
5802 Impuesto a la renta	3*095.525,00
UTILIDAD NETA	12*580.655,01

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .22. de **MARZO**...

..... de 19 **89**.....

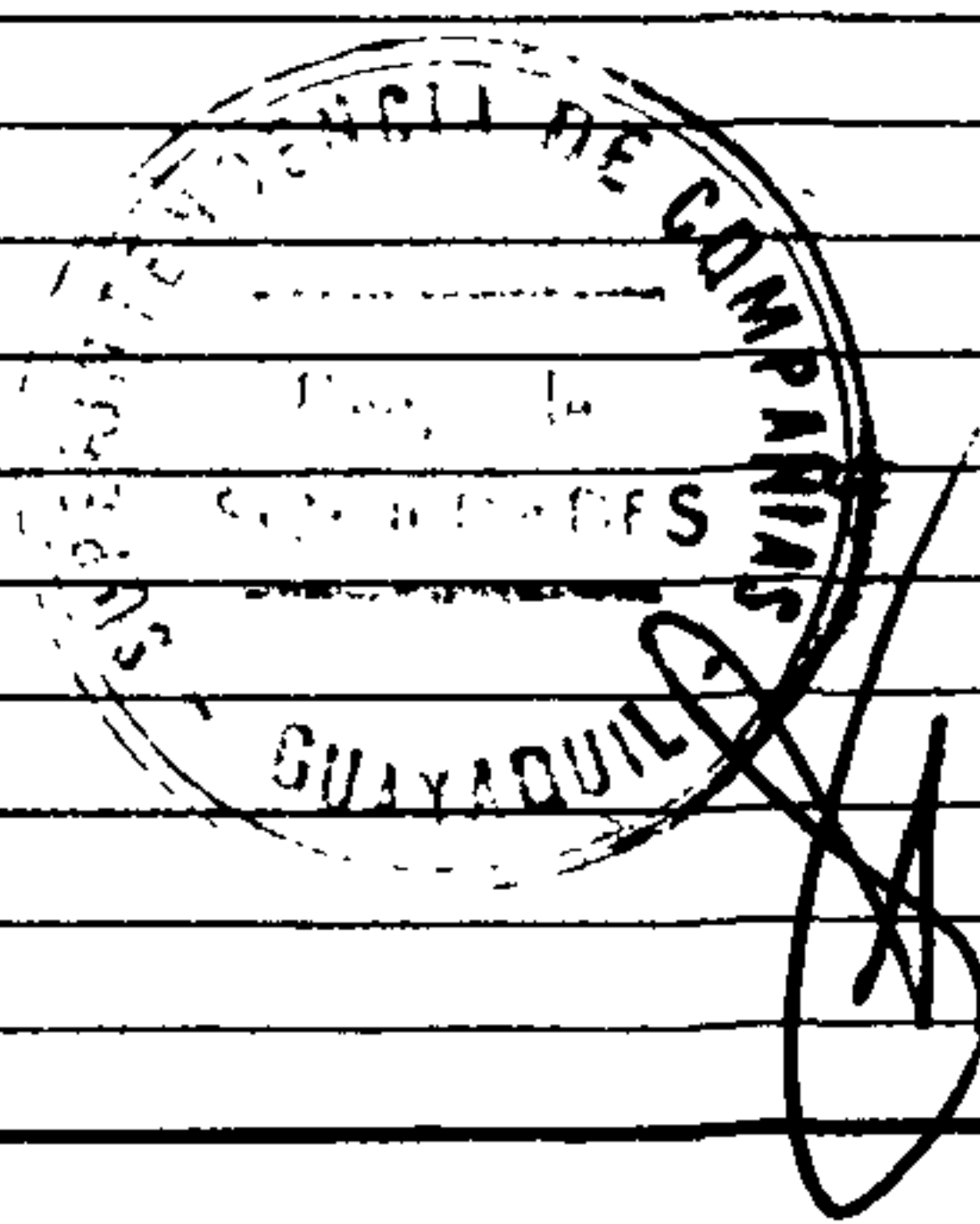
El Gerente 

El Contador  No. Reg. **03184**.....

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		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MADINSA-MADERAS INDUSTRIALES S.A.		3320	9284-78
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60	PATRIMONIO INICIAL:		S/ 37'728.879,94
6001	Capital	S/12'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004	Reserva legal	" 324.143,63	
6005	Reserva facultativa	-0-	
6006	Otras reservas	-0-	
6007	Superávit de capital	"34'293.979,92	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(" 8'889.243,61)	
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:		S/ 47'534.909,54
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	S/12'580.655,01	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	66.985,00	
6303	Más: Superávit de capital del período	" 35'005.751,33	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales Ajustes	15.488,20	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		S/ 85'263.789,48
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		S/ 22'930.808,18
7001	Utilidad neta del ejercicio	S/12'580.655,01	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	S/10'143.058,68	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	207.092,49	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	-0-	
7007	Aumento de capital social	-0-	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009	Otros ajustes o aumentos	-0-	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		S/ 64'747.571,31
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	S/46'095.723,95	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	S/15'439.404,70	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	" 3'212.442,66	
7206	Reducción del capital social	-0-	
7207	Pérdidas del ejercicio	-0-	
7208	Otros	-0-	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	S/ 3'069.074,63	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	S/44'885.837,76	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(S/ 41'816.763,13)
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
	Reserva legal	S/ 415.172,46	
	Reservas facultativas	-0-	
	Otras reservas	-0-	
	Dividendos en efectivo	S/ 66.985,00	
	Amortización de pérdidas	S/ 3'092.347,11	
	Utilidades acumuladas	S/ 3'495.633,04	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	S/ 324.143,63	
	Más: Asignación del año	S/ -0-	
	Menos: Utilización en el año	S/ 415.172,46	
	Saldo final	S/ 739.316,09	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	S/34'293.979,92	
	Más: revalorización de activos del período	S/35'005.751,33	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
	Saldo final	S/69'299.731,25	

28 ABR. 1989



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MADINSA-MADERAS INDUSTRIALES S.A.	3320	9284-78

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

Del ...01... de ...ENERO.....al...31... de ...DICIEMBRE de 19 88..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	S/ 105'545.465,71	-o-	S/ 105'545.465,71
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	" 5'221.446,70	S/ 40'874.277,25	" 46'095.723,95
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	-o-		
20.1 Asistencia Técnica	-o-		
20.2 Otros	-o-		
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas	" 512.457,40		512.457,40
30.1 Productos Terminados	" 45'714.351,35	" 162'995.929,14	" 208'710.280,49
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	
Ecuatorianos	1	480.000,00	8	2'609.050	13	3'289.778	29	6'885.560	10	2'227.594,00
Extranjeros										

15 o/o Participación	1	54.353,00	8	189.291	13	392.540,0	29	1'333.175,10	10	251.247,00
----------------------	---	-----------	---	---------	----	-----------	----	--------------	----	------------



Handwritten signature.

28 ABR. 1989

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MADERAS INDUSTRIALES S.A.

No. EXPEDIENTE: 9284-78

SIGLAS: MADINSA

C. I. I. U. 3320

R. U. C. 0990344663001

FECHA: ABRIL 24 /89

[illegible]