

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :		SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
MADINSA, MADERAS INDUSTRIALES S.A.		MADINSA	0990344663001	9284-78
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIALIZACION DE MADERA				
PRINCIPAL	Ciudad:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
SUCURSAL	GUAYACUIL	14 de Mayo 514 y J. Mascote	282250	5252
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: MAYO 11 DE 2.028				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/241.814.579,48				
Período del balance				
Del ... 1.º ... de ... ENERO ... de 1989 ... Al 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 1989 ...				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
Presidente	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	
Vicepresidente	DR. RAUL LEBED SIGALL		0902446749 ECUATORIANO	
Gerente(s)	SR. DANIEL LEBED SKIGILSKY		0900485934 ECUATORIANO	
	SR. ANTONINO GARCIA FERNANDEZ		0903774735 ECUATORIANO	
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS				
Principales	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Suplentes	SR. GUSTAVO LEBED S.		Cda. 9 de Octubre	
	ING. MARIANO MUÑOZ		Cda. Los Sances	
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA	
DR. RAUL LEBED SIGALL		ECUATORIANO	JEDESA (LA JUTICA 201)	
SR. ANTONINO GARCIA F.		ECUATORIANO	JEDESA (BALSAMOS 516)	
Período del nombramiento: de 1984... a 1989...				
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA	
Categoría:			Visa:	
PERSONAL OCUPADO				
No. Directivos: 3		No. Empleados: 71		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: JAVIER ABAD FELIX				
VACA GALINDO 5104		Nacionalidad: ECUATORIANA		
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores:		
Auditoría Externa:		SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: 090	
HERNANDEZ LOPEZ CIA. LTDA.		ECUATORIANA		
Nombre o Razón Social		Nacionalidad		

OTRAS INFORMACIONES				
La compañía está acogida a:				
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☒	Agropecuaria ☐	Turístico ☐	Otras ☐
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	973	Fecha:	SEPTIEMBRE 17/78	Período vigencia:
AFILIADA A LA CAMARA DE:	PEQUEÑA INDUSTRIA	No.	07245	
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...				
N. DE ANEXOS:				
Funcionario responsable (SELLO)				

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		S/ 4'907.170,43
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		" 485.252,27
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		" 16'256.393,20
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		" 11'106.284,29
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(" 225.915,82)
1108	Inventario materia prima		" 43'686.924,25
1109	Inventario productos en proceso		" 5'553.132,20
1110	Inventario suministros y materiales		" 5'380.046,56
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		" 17'796.936,69
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		" 5'623.146,21
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		" 1'220.998,45
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		" 3'012.043,55
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		" 5'236.429,81
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		" 7'793.840,90
1126	Otros activos corrientes		17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			S/127'832.684,49 ✓
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		
1204	Edificios e instalaciones	S/10'986.165,38	S/ 1'106.252,94
1206	Maquinaria y equipo	" 75'203.387,97	" 13'322.438,29
1208	Muebles y enseres	" 2'173.596,21	" 427.781,47
1210	Vehículos	" 72'990.637,78	" 2'258.650,06
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	" 1'263.752,77	" 174.700,92
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	S/171'276.905,97	S/102'337.399,20
1226	Revalorización de otros activos fijos	" 51'530.792,25	" 37'239.897,41
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	S/14'127.165,25	" 14'127.165,25 ✓
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		" 5'720.384,69 ✓
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			S/241'893.380,99
TOTAL DEL ACTIVO			S/369'726.065,48 ✓

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional	S/ 17'610.858,71	
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	" 119'775.094,43	
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	" 5'251.773,00	
2110 Impuesto a la renta por pagar	" 2'662.525,00	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	" 4'481.327,35	
2112 Intereses vencidos y no pagados	" 3'322.404,14	
2113 Impuestos retenidos por pagar	" 196.967,17	
2114 Aportes al IESS por pagar	" 540.446,52	
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	" 5'750.000,00	
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		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	" 21'030.434,72	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	" 180'621.831,04 ✓	
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	" 30'500.000,00	
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios	" 9'200.000,00	
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 (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	S/ 39'700.000,00	
TOTAL PASIVO	" 220.321.831,04 ✓	
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	S/ 12'000.000,00	
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal	" 4'982.790,46	
3202 Reservas facultativas	" 11'258.309,22	
3203 Otras reservas		
33. SUPERÁVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	" 109'046.988,86	
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	" 2'277.041,10	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	" 24'391.187,00	
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 149'404.234,44 ✓	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 369.726.065,48 ✓	

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 01... de MARZO... al 31... de DICIEMBRE... de 19 89....

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país	S/ 11' 1752.404,73
5002	En el exterior	" 292' 417.839,56
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	S/ 409' 170.244,29 /
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	S/ 27' 571.553,06
5202	Compras de materias primas en el país	" 229' 095.059,82
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	" 43' 686.924,25
5205	Mano de obra directa	" 19' 386.933,60
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	" 22' 881.066,90
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	" 6' 094.480,00
5209	Suministros y materiales	" 7' 676.160,82
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	" 601.832,00
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	" 14' 567.934,09
5212	Mantenimiento y reparaciones	" 15' 932.493,70
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	" 9' 653.409,66
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	" 4' 964.172,65
5216	Inventario inicial de productos en proceso	" 4' 899.711,51
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	" 5' 553.132,90
5218	Inventario inicial de productos terminados	" 23' 969.267,47
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	" 17' 796.936,69
	UTILIDAD BRUTA	S/ 88' 913.762,85 /
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	S/ 271.620,00
5305	Depreciación bienes de operación de GASTOS EXPORTACIONES	" 6' 212.270,10
5306	Otros (Adjuntar detalle)	" 541.186,00
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	" 4' 015.346,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	" 2' 455.648,33
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	" 1' 678.180,90
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	" 1' 157.595,68
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	" 538.025,17
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	" 96.583,76
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	" 4' 262.947,97
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	S/ 67' 684.353,94
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	S/ 39' 883.357,99
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	" 7' 177.092,39
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	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	" 34.227,66
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. a la Renta	S/ 35' 011.816
5801	Participación de los trabajadores	S/ 5' 251.773,00
5802	Impuesto a la Renta	S/ 5' 368.856,00
	UTILIDAD NETA	S/ 24' 391.187,00 /

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 28... de MARZO... de 19 90.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) 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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C.I.I.U. 3320	No. EXPEDIENTE 9284-78
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			S/ 85'263.789,51
6001 Capital	S/ 12'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal	" 739.316,09		
6005 Reserva facultativa			
6006 Otras reservas			
6007 Superávit de capital	" 69'299.731,25		
6008 Utilidades acumuladas	" 15'594.130,59		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	" (12'369.388,42)		
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. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			S/ 64'140.444,93
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	S/ 24'391.187,00		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período	S/ 39'749.257,93		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			S/149'404.234,41
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			S/ 55'983.330,96
7001 Utilidad neta del ejercicio	S/ 24'391.187,00		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	S/ 23'238.552,07		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	S/ 180.540,00		
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- ACCIONISTAS	S/ 6'200.000,00		
7007 Aumento de capital social			
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
7009 Otros ajustes o aumentos	S/ 1'973.051,89		
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:			*S/111'552.552,14
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	S/ 88'756.110,75		
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	S/ 9'500.000,00		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	S/ 13'635.441,39		
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros			
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(S/ 52'789.146,55)		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	" 3'069.074,63		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			S/ 55'858.221,18
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	S/ 1'567.618,00		
Reservas facultativas	" 7'920.690,01		
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas	" 3'092.347,00		
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	" 415.172,43		
Más: Asignación del año	" 1'567.618,00		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	" 1'982.790,46		
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	S/ 69'299.731,25		
Más: revalorización de activos del período	" 39'749.257,61		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final	S/109'048.988,86		

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 ~~JANERO~~ al .31... de ~~NOVIEMBRE~~... de 1989...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			S/ 229'095.059,82
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	S/ 54'016.659,39	S/ 34'639.451,36	S/ 88'656.110,75
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	S/ 405.889,00		S/ 405.889,00
30.1 Productos Terminados	S/ 116'346.515,73	S/ 292'417.339,56	S/ 408'764.355,29
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										
Extranjeros										
15 o/o Participación										



ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

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

No. EXPEDIENTE: 9284-78

SIGLAS: MADINSA

C. I. I. U. 3320

R. U. C. 0990344663001

FECHA: ABRIL/1990

[illegible]