

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MADINSA, MADERAS INDUSTRIALES S.A.	SIGLAS: MADINSA	R.U.C. : 0990344663001	No. DE EXPEDIENTE: 928478
--	--------------------	---------------------------	------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIALIZACION DE LA MADERA	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: 12 de Mayo 614	TELEFONO: 282250	CASILLA: 5252	TELEX: 3630 ESPTRA E
PRINCIPAL					
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Mayo 11 de 2028

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.369.726.065,48

Período del balance

Del 01 de Enero de 1990 Al 31 de Diciembre de 1990

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	0900485934	Ecuatoriana
Gerente(s)	SR. ANTONINO SAENZ FERNANDEZ	0903774735	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	MARIANA DE MUÑOZ	Cda. Los Sauces	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
DR. RAUL LEBED SIGALL	Ecuatoriana	URDESA (LA UNICA 201)
SR. ANTONINO SAENZ F.	Ecuatoriana	URDESA (BALSAMOS 516)
Período del nombramiento: de 19 Abril/88 a 19 Abril/93		
	Agsto/90 a Agsto/95	

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 2 No. Empleados: 59

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: JORGE IBARBO TORRES

Cda. Sopeña Mzna. 5 V.9 Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: 03819

Auditoría Externa: SI NO

No. Reg. Super. Clasificación: Ecuatoriana

HERNANDEZ LOPEZ CIA. LTDA.
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otro

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 973 Fecha: Setbre 17/78 Período vigencia: 01245

AFILIADA A LA CAMARA DE: PEQUEÑA INDUSTRIA No.

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		12*518.997,36
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		5*057.555,57
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		25*044.815,14
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		80*075.899,38
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(1*378.915,82)
1108	Inventario materia prima		205*047.408,14
1109	Inventario productos en proceso		7*159.904,28
1110	Inventario suministros y materiales		1*480.328,62
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		20*319.522,09
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		4*029.872,49
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2*284.048,10
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		13*273.752,55
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		7*545.449,84
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		3*435.125,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			385*893.763,54
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	-0-	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	2*482.002,00	2*482.002,00
1204	Edificios e instalaciones	-0-	-0-
1206	Maquinaria y equipo	72*285.849,37	18*220.264,51
1208	Muebles y enseres	4*827.737,71	745.919,67
1210	Vehículos	10*862.692,84	27*330.436,27
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	14*365.324,62	2*287.555,22
1214	Semovientes Instalaciones	2*947.176,67	468.154,12
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos Herramientas	1*228.140,21	268.412,58
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	200*550.714,03	103*438.871,88
1226	Revalorización de otros activos fijos	55*704.019,88	36*901.929,37
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		-0-
1403	Otros		-0-
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	9*983.123,19	9*983.123,19
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		1*818.627,70
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			287*393.864,60
TOTAL DEL ACTIVO			673*287.628,14

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	60*092.470,37
2102 Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103 Anticipos de clientes	-0-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	40*672.122,35
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	258*901.500,36
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
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	7*552.227,70
2110 Impuesto a la renta por pagar	8*883.871,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	6*197.606,78
2112 Intereses vencidos y no pagados	4*247.567,32
2113 Impuestos retenidos por pagar	1*340.141,00
2114 Aportes al IESS por pagar	221.357,51
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	5*750.000,00
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)	11*108.813,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE	404*967.678,23
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	24*750.000,00
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	9*200.000,00
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-0-
2213 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
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	33*950.000,00
TOTAL PASIVO	438*917.678,23
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	12*000.000,00
3102 Capital suscrito de compañías extranjeras en trámite	138*000.000,00
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	-0-
3202 Reservas facultativas	-0-
3203 Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	50*457.863,97
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	33*912.085,94
TOTAL PATRIMONIO NETO	234*369.949,91
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	673*287.628,14
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 ..Enero..... al ..31.. de ..Diciembre..... de 19 ..90....

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país	47*762.337,69
5002	En el exterior	546.917.891,31
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	594*680.229,00
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	43*686.924,25
5202	Compras de materias primas en el país	497*550.941,07
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	205*047.408,14
5205	Mano de obra directa	21*003.789,90
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	28*638.123,86
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	4*161.041,06
5208	Mano de obra indirecta	11*491.244,79
5209	Suministros y materiales	9*794.046,36
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	662.268,07
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	18*688.465,48
5212	Mantenimiento y reparaciones	22*953.984,14
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	13*161.709,45
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	2*689.383,21
5216	Inventario inicial de productos en proceso	5*553.132,90
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	7*159.904,28
5218	Inventario inicial de productos terminados	17*796.936,69
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	20*319.522,00
	UTILIDAD BRUTA	129*375.072,28
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	240.000,00
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas Gastos de Exportación	10*208.238,33
5306	Otros (Adjuntar detalle)	1*543.730,73
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5*335.327,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4*266.255,83
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	3*374.162,90
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1*125.280,38
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	853.505,90
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	6*066.402,59
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	96*362.088,59
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	52*399.540,15
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	6*358.878,60
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)	26.757,60
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	50*348.184,64
5801	Participación de los trabajadores	7*552.227,70
5802	Impuesto a la Renta	8*883.871,00
	UTILIDAD META	33*912.085,94

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 04. de ...Marzo.....

..... de 19 ..91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.30.19.....

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.	No. EXPEDIENTE
MADINSA, MADERAS INDUSTRIALES S.A.	3320	9284-78

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		149'404.234,44
6001 Capital	12'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	1'982.790,46	
6005 Reserva facultativa	11'258.309,22	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	109'048.988,86	
6008 Utilidades acumuladas	24'391.187,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	9'277.041,10	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		138'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		137'404.234,44
6201 Reserva legal	4'958.794,46	
6202 Reserva facultativa	29'581.145,22	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	102'864.294,76	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		84'369.949,91
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	33'912.085,94	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	50'457.863,97	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		234'369.949,91

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		85'846.608,17
7001 Utilidad neta del ejercicio	50'348.184,64	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	29'491.629,79	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	4'161.041,06	
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 Aportes en efectivo Aumento de Capit.	595.765,56	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	1'249.987,12	
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:		52'131.376,31
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	46'381.376,31	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	5'750.000,00	
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)		33'715.231,86
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(19'073.914,69)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(52'789.146,55)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		33'715.231,86

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal	2'976.004,00	
Reservas facultativas	18'322.836,00	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas	3'092.347,33	
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'982.790,46	
Más: Asignación del año	2'976.004,00	
Menos: Utilización en el año	4'958.794,46	
Saldo final		
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	109'048.988,86	
Más: revalorización de activos del período	50'457.863,97	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	109'048.988,86	
Saldo final	50'457.863,97	

1990

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 1990

100

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

