

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: <b>MADINSA, MADERAS INDUSTRIALES S.A.</b>			Nº. DE EXPEDIENTE <b>9284-78</b>	
CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE: <b>1º de Mayo y J. Mascote</b>	NUMERO: <b>614</b>	TELEFONO: <b>282250</b>	
<b>NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS</b>				
<b>ADMINISTRADORES</b>	<b>NOMBRES</b>	<b>C.I. o PASAPORTE</b>	<b>DIRECCION Y TELEFONO</b>	
Presidente	<b>DR. RAUL LEBED SIGALL</b>	<b>0902346749</b>	<b>CDLA. URDESA (calle única)</b>	
Vicepresidente	<b>SR. DANIEL LEBED SVIGILSKY</b>	<b>0904859345</b>	<b>CDLA. URDESA</b>	
Gerente (s)	<b>SR. ANTONINO SAENZ FERNANDEZ</b>	<b>0903774335</b>	<b>CDLA. URDESA (calle 6ta.)</b>	
Apoderado				
<b>COMISARIOS</b>				
Principal	<b>ING. MARIANA DE TORRES</b>		<b>CLDA. LOS SAUCES</b>	
Suplente				

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos		1101	7:693.094,88
Inversiones financieras temporales		1102	171:549.916,76
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	1:831.915,82
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	155:204.153,27
Inventario materia prima		1105	36:851.697,81
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	71:093.188,02
Mercaderías en tránsito		1109	396.263,52
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	2:458.885,21
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	9:082.901,13
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	20:614.156,35
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>473:112.341,13 ✓</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos y mejoras		1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1:749.330	1202	1:749.330,00
Construcciones en curso		1203	
Edificios e instalaciones	18:088.420,62	1204	4:000.013,41
Maquinaria y equipo	72:277.499,37	1205	25:509.122,25
Muebles y enseres	5:082.737,71	1206	1:233.443,54
Vehículos	106:956.232,23	1207	44:764.226,91
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	9:053.217,68	1208	1:349.748,38
<b>REVALORIZACIONES</b>			
Terrenos		1221	
Edificios		1222	
Maquinaria y equipo	327:256.940,91	1223	192:161.684,22
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	67:969.117,74	1224	36:049.693,06
<b>1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas y documentos por cobrar clientes		1301	
Préstamos a empleados y trabajadores		1302	
Inversiones financieras a largo plazo		1303	
Otros (adjuntar anexo)		1304	
<b>1.4 ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Patentes y marcas		1401	
Otros (adjuntar anexo)		1402	
<b>1.5 ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de organización y constitución		1501	
Gastos de investigación, exploración y otros		1502	
<b>1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados		1601	
Otros activos no corrientes		1602	22:638.169,84 ✓
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>326.003.734,33 ✓</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>799:116.075,46 ✓</b>

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	47:871.744,46
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	291:430.759,01
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	7:347.750,18
Gastos por pagar		2106	26:926.495,31
Impuestos y Leyes Sociales		2107	12:523.818,91
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	5:750.000,00
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>391:850.567,87</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	19:000.000,00
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	39:200.000,00
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>58:200.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>450:050.567,87</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	150:000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
<b>RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	4:309.595,00
Reservas facultativas		3202	28:068.356,94
Otras reservas		3203	
<b>3.2 SUPERAVIT</b>			
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)		3302	135:414.155,60
<b>3.3 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	31:273.400,05
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>349:065.507,59</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>799:116.075,46</b>

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	306:920.885,84	41:801.886,02	348:722.771,86
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	89:772.689,66	713:701.718,54	803:474.408,20

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		5001	<b>89.772.689,66</b>
En el país			
En el exterior		5002	<b>713.701.718,54</b>
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>803.474.408,20 ✓</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>			
Inventario Inicial de materias primas		5201	<b>205.047.408,14</b>
<del>Compras de materias primas en el exterior</del> <b>costo de madera primas</b>		5202	<b>441.073.455,00</b>
Compras de materias primas en el exterior		5203	<b>41.801.886,02</b>
Menos: Inventario final de materias primas		5204	<b>155.204.153,27</b>
Mano de obra directa		5205	<b>15.295.934,69</b>
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	<b>37.488.183,47</b>
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	<b>4.161.041,07</b>
Mano de obra indirecta		5208	<b>9.107.655,28</b>
Suministros y materiales		5209	<b>10.617.443,56</b>
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	<b>1.422.296,85</b>
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	<b>23.660.195,25</b>
Mantenimiento y reparaciones		5212	<b>17.326.536,81</b>
Impuestos a la producción y otros		5213	<b>821.217,00</b>
Energía, agua, teléfono		5214	<b>27.106.917,30</b>
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	<b>20.140.481,91</b>
Inventario inicial de productos en proceso		5216	<b>7.159.904,28</b>
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	<b>(36.851.697,81)</b>
Inventario Inicial de productos terminados		5218	<b>20.319.522,09</b>
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	<b>71.093.188,02</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>184.073.368,58 ✓</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	
Publicidad y propaganda		5304	<b>293.830,00</b>
<del>Depreciación de bienes del departamento de venta</del> <b>gastos de exportación</b>		5305	<b>23.216.772,12</b>
Otros (Adjuntar anexo)		5306	<b>1.169.122,00</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	<b>7.651.650,05</b>
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	<b>5.303.590,30</b>
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	<b>4.462.740,85</b>
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	<b>1.991.008,73</b>
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	<b>1.998.128,86</b>
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	<b>9.960.669,23</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>128.025.856,44</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	<b>79.460.617,25</b>
Otros gastos financieros		5502	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	<b>343.105,54</b>
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	<b>76.656,50</b>
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>			<b>48.985.001,23 ✓</b>
Participación de los trabajadores (15%)		5801	<b>7.347.750,18 ✓</b>
Impuesto a la Renta		5802	<b>10.363.851,00</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>31.273.400,05 ✓</b>

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		234.369.949,91
MÁS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	31.273.400,05
Aumentos del Capital Social	6002	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	84.956.291,63
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	
Otros	6005	
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	6006	
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	
Otros	6010	1.534.134,00
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>349.065.507,59</b> ✓

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		125.037.081,70
Utilidad del ejercicio	7001	31.273.400,05
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	60.962.212,04
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	30.000.000,00
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	2.801.469,01
Menos:		
Ingresos por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
Dividendos	7201	8.114.974,80
Compra de activos fijos	7202	
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	5.750.000,00
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	10.836.418,95
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	
Otros	7208	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>		<b>100.335.687,95</b> ✓
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>81.261.773,26</b>
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>( 19.073.914,69)</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>100.335.687,95</b> ✓

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 10, de Marzo de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO**  
 NOMBRE: **ANTONINO SAENZ FERNANDEZ**  
 FIRMA: *[Firma]*  
 C.I. **0903774335**

**CONTADOR**  
 NOMBRE: **FELIX CHAVEZ ABAD**  
 FIRMA: *[Firma]*  
 C.I. **0904977451** MATRICULA **03184**

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mí (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

*[Firma]*  
 Comisario

f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME GERENTE  
 INFORME COMISARIO  
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día ..... de ..... de 19 .....

Nº de Anexos .....