

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

140

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA CEMENTO CHIMBORAZO C.A.		SIGLAS: CEMBORAZO	R. U. C. 0690000261001	No. DE EXPEDIENTE: 140
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE CEMENTO				
PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: LA PINTA 255 Y RABIDA	TELEFONO: 230089	CASILLA: 3114
SUCURSAL			TELEX: CEMBORAZO2281	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TÉRMINA EN:

Período del balance
Del 1ro. de **ENERO** de 19.87.. Al 31. de **DICIEMBRE** de 1987.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Fernando Merino		Ecuatoriana
Vicepresidente	Ldo. Carlos Rivadeneira		"
Gerente(s)	Gral. Luis Jácome Ch.		"
Directores o vocales principales	Ing. José Donoso Sr. Pedro Banderas		" "
Directores o vocales suplentes	Sr. Eduardo Cre... Sr. Fernando Al... Sr. Fabián Pérez Sr. Alfonso J...los		" " " "
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Ec. Nelson Flores Sr. Raúl Yumiseba	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	
Suplentes	Ec. Ernesto León Sr. Fernando Martínez	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) General Luis Jácome Chávez Nacionalidad: Ecuatoriana
GERENTE GENERAL

Período de vigencia designación: de 19 87. a 19 87.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: _____ EMPLEADOS: _____ OBREROS: _____
No. _____ No. 88 No. 332

COMPAÑIAS 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: Patricio Escobar Naranjo
Archer Harman 1849 Tel. 964762 Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. C. F. N. 1849
Deloitte Haskins + Sells Ecuatoriana
Nombre o Razón Social



OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: Industria - Minería - Comercio 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 _____
Funcionario responsable
No. DE ANEXOS: _____ (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		43.032.619,87
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		67.576.558,20
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		720.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		15.880.651,27
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		67.533.808,30
1109	Inventario productos en proceso		98.815.833,51
1110	Inventarios suministros y materiales		171.256.644,52
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		17.809.570,29
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		57.130.910,44
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(8.485.671,49)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		12.235.365,88
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		42.036.715,14
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		(7.884.515,02)
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		3.884.674,09
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		330.452.847,95
1126	Otros activos corrientes		26.177.837,41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			938.173.850,36
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	7.330.512,19	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	76.410.468,92	
1204	Edificios e instalaciones	217.073.029,13	105.846.644,46
1206	Maquinaria y equipo	506.169.877,37	318.430.687,55
1208	Muebles y enseres	42.798.793,16	18.672.430,60
1210	Vehículos	88.747.709,69	37.807.571,96
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	2.756.029.199,21	1.839.760.220,98
1226	Revalorización de otros activos fijos	627.913.406,86	369.282.532,38
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	41.385.889,14	18.373.787,03
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	14.343.204,57	2.896.531,79
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			1.697.824.088,95
TOTAL DEL ACTIVO			2.605.305.533,85

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	89.851.184,09
2102 Proveedores en moneda extranjera	43.159.627,21
2103 Anticipos de clientes	19.269.181,62
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	9.448.095,65
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	53.909.909,51
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	21.808.404,13
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	70.635.442,49
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	4.326.817,21
2114 Aportes al IESS por pagar	1.672.855,97
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	33.353.109,21
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	37.000.000,00
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	50.198.364,69
TOTAL PASIVO CORRIENTE	434.632.991,68
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	47.793.622,05
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	
2213 Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle) AMPLIACION DECRETO 1344-A	47.109.239,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	94.902.861,10
TOTAL PASIVO	529.535.852,78
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	220.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	45.157.814,51
3202 Reservas facultativas	52.400.674,86
3203 Otras reservas	878.550.000,00
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	755.681.451,72
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumulada, de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	123.979.739,98
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.075.769.681,07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.605.305.533,85
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 1987...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.261.279.757,25
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.261.279.757,25
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	66.537.726,22
5202 Compras de materias primas en el país	13.814.399,50
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(53.382.840,42)
5205 Mano de obra directa	90.229.894,78
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	177.545.420,90
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	4.054.451,00
5208 Mano de obra indirecta	113.957.571,25
5209 Suministros y materiales	521.986.662,37
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	10.120.587,23
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	181.913.553,42
5212 Mantenimiento y reparaciones	9.899.818,99
5213 Impuestos a la producción y otros	1.378.970,30
5214 Energía, agua, teléfono	169.895.769,33
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	24.103.185,04
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(98.815.833,5)
5218 Inventario inicial de productos terminados	11.814.363,82
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(17.809.570,29)
UTILIDAD BRUTA	34.035.627,32
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	14.085.954,49
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	9.627.658,36
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	750.398,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4.744.771,97
5306 Otros (Adjuntar detalle)	21.559.929,91
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	35.622.125,73
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	15.364.054,41
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1.191.139,10
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	9.776.776,38
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)	24.012.009,9
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(102.699.190,96)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	16.131.480,87
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	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	42.090.860,54
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	264.470.999,83
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	4.565.527,64
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	37.307.143,28
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	145.858.517,62
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabajo Imp. Renta	21.878.777,64
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	123.979.739,98

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

..... de 1987

El Gerente ... Sr. Luis Jácome Chávez

El Contador ... Sr. Patricio Escobar No. Reg. 03692.....

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

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA CEMENTO CHIMBORAZO C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 140-51
--	-------------	--------------------------

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

Del 1ro. de ENERO al 31. de DICIEMBRE. de 1987..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	13.814.399,50		13.814.399,50
10.1 Mercaderías	673.389.841,46	136.509.782,24	809.899.623,70
10.2 Maquinaria y Equipo	50.160.819,27		50.160.819,27
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			
30.1 Productos Terminados	1.261.279.757,25		1.261.279.757,25
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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos			88	124.699,79			332	336.401,00
Extranjeros								
15 o/o Participación			88	3.778,46			332	18.100,31

03 OCT. 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 14051
---	-------------	-------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		1.502.679.017,40
6001 Capital	220.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	27.555.396,41	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	152.392.974,86	
6007 Superávit de capital	926.706.465,07	
6008 Utilidades acumuladas	176.024.181,06	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERÍODO:		
62. MENOS: UTILIZACIÓN 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:		573.090.663,67
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	123.979.739,98	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(41.595.262,96)	
6303 Más: Superávit de capital del período	490.706.186,65	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		2.075.769.681,07

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		500.666.203,11
7001 Utilidad neta del ejercicio	123.979.739,98	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	192.025.765,33	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6.950.982,48	
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		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	177.709.715,32	
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:		257.015.203,17
7201 Dividendos pagados	158.421.762,55	
7202 Compra de activos fijos	49.875.859,27	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	32.422.700,35	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	16.294.881,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		243.650.999,94
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	540.572.437,56	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	296.921.437,62	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	17.602.418,10	
Reservas facultativas		
Otras reservas	116.826.500,00	
Dividendos en efectivo	41.595.262,96	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	27.555.396,41	
Más: Asignación del año	17.602.418,10	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	45.157.814,51	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	926.706.465,07	
Más: revalorización de activos del período	490.706.186,65	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	661.731.200,00	
Saldo final	755.681.451,72	

