

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AMBATO

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA CEMENTO CHIMBORAZO C.A.		SIGLAS: CEMBORAZO	R. U. C. 0690000261001	No. DE EXPEDIENTE: 140/51
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
	QUITO	LA PINTA 255 Y RABIDA	230 089	3114
SUCURSAL				CEMBORAZO 2281

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: ☒ AÑO 2.032

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2.635.997.939,31**

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
Presidencia		Lic. CARLOS RIVADENEIRA	170195745-6	ECUATORIANA
Vicepresidencia		Ing. LUIS SANCHEZ AGUIRRE	170309065-2	ECUATORIANA
Gerente(s)		Gral. LUIS JACOME CHAVEZ	1701330357	ECUATORIANA
Directores o vocales principales		Ing. FERNANDO CABRERA VELASQUEZ	170006624	ECUATORIANA
		Ing. EDUARDO MONTALVO	170190038-6	ECUATORIANA
		Dr. FERNANDO CHIRIBOGA PAVON	060084251-9	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes		Lic. CARLOS VASCONES	070051996-1	ECUATORIANA
		Dr. CLAUDIO SALAS	170277211-0	ECUATORIANA
		Arg. OSWALDO BERNIERO	170421840-2	ECUATORIANA
		Ing. ROLANDO MORA	170763272-3	ECUATORIANA
2. COMISARIOS		NOMBRES DIRECCION Y TELEFONO		
Principales		Ec. NELSON FLORES Lic. RAUL SANMARTIN	BANCO DE FOMENTO	
		Ec. ERNESTO PAVON Ec. VICTOR ARTEAGA	BANCO DE FOMENTO	
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				

REPRESENTANTE LEGAL(ES)

Nombre(s) **GRAL. LUIS JACOME CHAVEZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Periodo de vigencia designación: de 19 **87**. a 19 **89**

27 JUL 1988

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **3** EMPLEADOS: No. **87** OBREROS: No. **27**

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: **Ing. PATRICIO ESCOBAR NARANJO**

Av. Unidad Nacional y Calicuchima 961132 Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **03692**

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: **058**

ARTHUR ANDERSEN

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

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

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Periodo vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIA-MINERIA-COMERCIO** No. _____

CRÉDITOS 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
(SELLO)

No. DE ANEXOS:

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		28'058.959,33
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		16'736.485,02
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		149'657.972,95
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		18'418.047,02
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		84'162.306,23
1109	Inventario productos en proceso		144'950.157,31
1110	Inventarios suministros y materiales		696'508.486,61
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		24'447.598,27
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		100'441.969,75
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(32'978.365,01)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		39'119.670,99
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		22'109.565,76
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		44'758.699,89
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		22'792.297,28
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		27'876.310,61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.379'175.646,99
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	9'753.319,37	9'753.319,37
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	83'334.264,86	83'334.264,86
1204	Edificios e instalaciones	263'577.005,49	116'393.978,07
1206	Maquinaria y equipo	600'099.660,03	351'477.470,01
1208	Muebles y enseres	58'383.224,93	22'987.589,19
1210	Vehículos	108'072.211,69	53'081.829,46
1212	Mejoras en locales y terrenos 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	5.493'405.378,84	3801'680.446,65
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.315'225.609,58	822'082.930,43
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	40'767.549,62	21'780.107,67
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	15'185.131,57	4'970.248,11
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	1'296.255,05	648.130,04
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		12'372.259,77
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.806'369.141,17
TOTAL DEL ACTIVO			4.185'544.788,16

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	104'307.780,72
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	33'802.024,25
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	2'869.512,35
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	71'236.539,68
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	40'215.213,52
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	75'466.767,42
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	26'189.941,14
2114 Aportes al IESS por pagar	21'043.230,23
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
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)	46'154.880,50
TOTAL PASIVO CORRIENTE	421'285.889,81
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	142'901.499,36
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) Ampliación Decreto 1344-A	67'643.157,80
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	258'338.279,21
TOTAL PASIVO	679'624.169,02
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.098'550.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	57'555.788,51
3202 Reservas facultativas	52'400.674,86
3203 Otras reservas	701'450.000,00
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	1.368'077.945,85
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	227'886.209,92
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.505'920.619,14
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.185'544.788,16

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.654.306.390,44
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1.481.941,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.652.824.449,44
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	64.539.524,66
5202 Compras de materias primas en el país	360.919.612,59
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(84.162.306,23)
5205 Mano de obra directa	121.715.315,55
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	155.335.031,08
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	186.992.329,12
5209 Suministros y materiales	150.240.832,77
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4.776.016,30
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	20.693.620,52
5212 Mantenimiento y reparaciones	119.806.939,48
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	505.122.168,31
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) Distribución Gastos Indirectos	71.992.186,16
5216 Inventario inicial de productos en proceso	87.659.149
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(144.950.157,31)
5218 Inventario inicial de productos terminados	17.809.570,29
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(24.447.598,27)
UTILIDAD BRUTA	38.782.215,15
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	23.933.839,67
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2.035.836,44
5303 Comisiones a empleados y particulares	4.028.379,28
5304 Publicidad y propaganda	124.000,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	8.489.425,13
5306 Otros (Adjuntar detalle)	39.688.907,62
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	67.508.700,54
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4.716.625,02
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	2.234.014,20
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	6.862.568,64
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	13.733.024,40
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1.395.089,71
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	64.218.129,12
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(200.186.324,62)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	(13.653.315,83)
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	12.891.932,52
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	60.613.199,88
5606 Otros (Adjuntar detalle) Comercialización y Otros Ingresos	540.590.223,51
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) Jubilación Patronal y Otros Egresos	(132.154.292,02)
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	268.101.423,44
5801 Participación de los trabajadores	40.215.213,52
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	227.886.209,92

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 21 de Julio de 1989.

El Gerente Gral. Julio Jacome Ch. Ins. Patricio Escobar 03692

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión refleja razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente período.

COMISARIO

COMISARIO

A N E X O 1

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

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

Del 1º de ... ENERO al 31 de ... DICIEMBRE de 19 88 .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	360.920		360.920
10.1 Mercaderías	739.243	292.821	1'032.064
10.2 Maquinaria y Equipo	184.688		184.688
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	1'652.824		1'652.824
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	3	9.704	79	63.553	7	17.640	318	491786	34	11.548
Extranjeros					1	1.860				
15 o/o Participación	3	273	79	7.188	8	728	318	28933	34	3.093

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		2075'769.681,07
6001 Capital	220'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	45'157.814,51	
6005 Reserva facultativa	52'400.674,86	
6006 Otras reservas	878'550.000,00	
6007 Superávit de capital	755'681.451,72	
6008 Utilidades acumuladas	123'979.739,98	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		878'550.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(878'550.000,00)
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas	878'550.000,00	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		1430'150.938,07
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	227'886.209,92	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	111'581.765,98	
6303 Más: Superávit de capital del período	1.313'846.494,13	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		3505'920.619,14

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		727'974.562,69
7001 Utilidad neta del ejercicio	227'886.209,92	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	283'384.167,66	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6'128.167,00	
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	100'000.000,00	
7007 Aumento de capital social	83'678.100,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	20'533.918,75	
7009 Otros ajustes o aumentos	6'363.999,36	
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:		310'625.664,19
7201 Dividendos pagados	111'581.765,98	
7202 Compra de activos fijos	184'689.295,91	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	462.500,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social	1'519.842,53	
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	12'372.259,77	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		417'348.898,50
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	957'889.757,18	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	540'540.858,68	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		417'348.898,50

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	12'397.974,00	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	111'581.765,98	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	45'157.814,51	
Más: Asignación del año	12'397.974,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	57'555.788,51	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	755'681.451,72	
Más: revalorización de activos del período	1.230'168.394,13	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	517'771.900,00	
Saldo final	1.468'077.945,85	

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: EMPRESA "CEMENTO CHIMBORAZO C. A." No. EXPEDIENTE: 140 51
 SIGLAS: CEMBORAZO C. I. I. U. _____
 R. U. C. 0690000261001 FECHA: 31 DICIEMBRE 1988

[illegible]