

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: CEMENTO CHIMBORAZO C. A.		SIGLAS: CEMBORAZO	R.U.C. : 0690000261001	No. DE EXPEDIENTE: 140-51
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				TELEFONO: CEMBORAZO2289

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: _____

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 4.185.544.788,16

Período del balance
Del 1º de ENERO de 1989 Al 31 de DICIEMBRE de 1989

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Luis Sánchez Aguirre		Ecuatoriana
Vicepresidente	Dr. Claudio Salgado		
Gerente(s)	Econ. Eduardo Benalcázar S.		
Directores o vocales principales	Ec. Ricardo Cornejo Castro Dr. Fernando Chiriboga Lic. Carlos Rivadeneira		
Directores o vocales suplentes	Lic. Germania de González Ec. Nelson Galindo Ing. Fausto Galante		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Ec. Ernesto Pavón Ec. Romei Merchán		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Ec. Eduardo Benalcázar Subía	Ecuatoriana	Quito

Período del nombramiento: de 1989 a 1991

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: PATRICIO ESCOBAR NARANJO

Avda. Unidad Nacional y Calicuchima - 961132 Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: 058

BERMUDEZ CASTRO & CO. LTDA. Nacionalidad _____

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-MINERIA-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 20 JUN. 1990 de 19 _____

Funcionario responsable
(SELLO)
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

N. DE ANEXOS: _____

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		159'669,003,46
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		4'897,164,19
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		88'929,803,52
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		297'759,841,41
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		43'379,531,89
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		129'263,709,64
1109	Inventario productos en proceso		286,406,141,54
1110	Inventario suministros y materiales		631'844,588,46
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		162'508,756,46
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		348'590,447,88
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(30'433,858,60)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		35'808,798,75
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		245'596,564,53
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		59'478,111,50
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'027,879,75
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.464'726.484,38
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9'912,229,83	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		617'923,536,09
1203	Construcciones en curso	110'732,450,29	
1204	Edificios e instalaciones	271'855,429,47	124'430,150,16
1206	Maquinaria y equipo	550'601,651,72	359'574,757,38
1208	Muebles y enseres	166'354,218,56	57'481,975,78
1210	Vehículos	122'549,847,69	72'595,408,18
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		2,718'601,126,22
1222	Revalorización de edificios	1,131'852,662,20	699,726,336,61
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	7,858'929,956,09	5,674'945,641,90
1226	Revalorización de otros activos fijos	386'669,840,64	284'179,354,20
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		23'790,897,38
1503	Gastos de investigación y desarrollo	40'767,549,62	25'636,318,35
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	15'185,131,57	7'043,964,43
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	1'296,255,03	777,756,08
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			3.372'687,819,46
TOTAL DEL ACTIVO			5,837'414,303,84

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	118'181,283,83
2102	Proveedores en moneda extranjera	152'089,609,70
2103	Anticipos de clientes	45'766,371,02
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	46'926,816,51
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	26'603,361,60
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	54'552,517,68
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	151'599,665,20
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	40'506,485,99
2114	Aportes al IESS por pagar	35'193,623,01
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)	72'906,120,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		744'325,854,78
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	47'793,622,05
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	200'000,000,00
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)	84'791,653,61
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		332'585,275,66
TOTAL PASIVO		1.076'911,130,44
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales) y APORTES PARA CAP. FUTURA	1.800'000,000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	80'344,409,50
3202	Reservas facultativas	65'922,841,64
3203	Otras reservas	205'097,588,93
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	2,301'149,089,75
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	307'989,243,58
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.760'503,173,40
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.837'414,303,84

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 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2.619'271.751,47
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1'072.135,90
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2.618.199.615,57
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 PRODUCCIÓN (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	84'162.306,23
5202 Compras de materias primas en el país	608'742.227,23
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(129'263.709,64)
5205 Mano de obra directa	141'825.475,55
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	313'544.747,65
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	212'105.134,00
5209 Suministros y materiales	546'639.500,66
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	13'617.821,60
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	146'566.702,85
5212 Mantenimiento y reparaciones	14'271.041,17
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	916'494.788,65
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	1'024.772
5216 Inventario inicial de productos en proceso	144'950.157,31
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(286'406.141,54)
5218 Inventario inicial de productos terminados	24'447.598,27
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(53'117.674,91)
UTILIDAD BRUTA	81'405.125,60
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	45'433.602,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	17'697.070,79
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	11'844.221,64
5306 Otros (Adjuntar detalle)	39'891.702,48
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	117'261.899,19
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	40'572.223,62
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	4'649.674,91
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	224.126,20
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	34'417.442,90
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	69'746.022,98
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(463'143.112,31)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	16'692.910,26
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	65'430.242,76
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	61'760.407,24
5606 Otros (Adjuntar detalle) Comercialización y Otros Ingresos	774'951.749,30
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	59'966.090,17
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	362'340.286,56
5801 Participación de los trabajadores	54'351.042,98
5802 Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	307'989.243,58

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 1990.

f) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 g) COMISARIO
 h) CONTADOR
 No. REG. 03692
 He(mos) revisado(s) los estados financieros que se adjuntan y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de su operación durante el correspondiente ejercicio.

A N E X O 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 SUCRES)**

Del ... 1º ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de DICIEMBRE ... de 1989...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	81.706		81.706
10.1 Mercaderías	1.293.547	143.586	1.437.133
10.2 Maquinaria y Equipo	108.169		108.169
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	2.629.193		2.629.193
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 No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.		
Ecuatorianos	5	15'097.	79	125.273	7	19'641.	335	718.611	20	7.680.
Extranjeros					1	2'618.				

15 o/o Participación	5	608.	79	9.606.	8	973	335	40.733	20	2.431.
----------------------	---	------	----	--------	---	-----	-----	--------	----	--------

20 JUN. 1990

SuperIntendencia de Compañías
Registro de Sociedades

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		3,505'920,619,14
6001 Capital	1,098'550,000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	57'555,788,51	
6005 Reserva facultativa	52'400,674,86	
6006 Otras reservas	701'450,000,00	
6007 Superávit de capital	1,368'077,945,85	
6008 Utilidades acumuladas	227'886,209,92	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		1,241'060,387,48
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	307'989,243,58	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-,-,-	
6303 Más: Superávit de capital del período	933'071,143,90	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		13'522,166,78
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	20'000,000,00	
Menos: Impuestos por glosas fiscales	(6'477,833,22)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		4,760'503,173,40

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		878'726,282,88
7001 Utilidad neta del ejercicio	307'989,243,58	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	468'862,457,48	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6'059,553,04	
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 Ampliación Planta.	17'148,495,81	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	20'000,000,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	58'666,532,92	
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:		116'215,410,41
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	108'169,544,91	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo Jubilación Patronal.	1'568,032,28	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	6'477,833,22	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		762'510,872,42
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.720'400,629,60	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	957'889,757,18	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		762'510,872,42

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	22'788,620,99	
Reservas facultativas		
Otras reservas	205'097,588,93	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	57'555,788,51	
Más: Asignación del año	22'788,620,99	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	80'344,409,50	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1,368'077,945,85	
Más: revalorización de activos del período	933'071,143,90	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	2,301'149,089,75	

20 Jun. 1990

Superintendencia de Compañías
Fondo de Garantías

