

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1983

Denominación de la compañía según su estatuto: CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.		Signos:	R.U.C. 0990322112001	No. Expediente: 2078-24
PRINCIPAL	Ciudad: Guayaquil	Calle y No. Avda. Domingo Córdova s/n	Teléfono: 430-500	Casilla: 659
SUCURSALES				

Período del Balance:
De: 19 de ENERO de 19 83; Al 31 de Diciembre de 19 83

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Santiago Maspons Guzman	09-01687772	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente (s)	Alberto Maspons Guzman Luis Fernando Gómez Wcaza	09-03345191 09-03397339	" "
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Econ. María Rodríguez Cornejo	Coni. Reed. Guayaquil Bloque L-2	
Suplente		Dep. D-1. Telef. 433784	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)

Nombre (s)	Nacionalidad:
Cargo (s)	
Fecha de nombramiento	Período:

ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR:

Nombre (s)	Nacionalidad
Cargo (s) o designación (es)	Carnet de domiciliación No.

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE

Denominación de la persona jurídica: Edith Andrade de Medrano	Nacionalidad: Ecuatoriana
DIRECCION: Calle "G" # 211 y Cinco de Junio	

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Dirección _____

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No.: _____ Fecha: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: **Comercio** No.: _____

TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL? SI NO

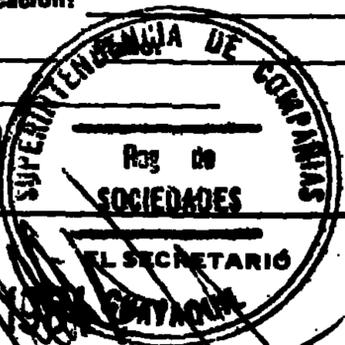
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

Fojas útiles. CERTIFICO.

27 ABR. 1983



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1983

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja y Bancos		11'002.323,04
1102	Inversiones temporales		50.000,00
1103	Cuentas por cobrar clientes		30'117.967,64
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos Provisión cuentas de dudoso cobro		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		250'023.447,10
1110	Inventario suministros y materiales		4'676.460,15
1111	Inventario mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para venta		
1113	Sementeras		
1114	Lotes de terrenos para la venta		
1115	Obras en ejecución, oficinas, urbanizaciones para la venta		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122	Pagos anticipados a proveedores		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		909.082,43
1124	Pagos anticipados de intereses		8'818.539,05
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1126	Accesorios de oficina en existencia		
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)		
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle)		5'506.954,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			311'104.774,21
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	6'065.200,96	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	249.070,00	
1204	Edificios e Instalaciones	27'390.615,77	5'598.750,61
1206	Maquinaria y equipo	44'981.919,71	21'574.251,31
1208	Muebles y enseres	5'030.285,29	2'895.963,99
1210	Vehículos	2'061.844,73	1'954.182,02
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle)	107.757,35	37.113,74
	REVALORIZACIONES	Valor de Revalorización	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	79'259.726,70	
1222	Revalorización de edificios	2'106.802,96	428.876,70
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	48'666.862,99	24'905.014,90
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	7'559.852,42	5'149.965,90
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		3'412.949,13
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		2'802.775,87
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		3'973.125,53
1304	Bonos, obligaciones, cédulas		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		51'024.252,60
1306	Otros (adjuntar detalle)		170.381,07
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. PAGOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pagos anticipados a largo plazo		
1507	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Otros (adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602	Otros (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			225'319.303,91
TOTAL DEL ACTIVO			536.424.078,12

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	36'432.599,14
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	212'000.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	31'014.166,63
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15o/o para trabajadores	809.782,42
2112	Impuesto a la Renta por pagar	1'092.126,56
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	404.389,58
2116	Seguro Social por pagar	288.745,52
2117	Acreedores diversos	3'460.022,54
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	1'943.880,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE		287'445.713,14
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	43'791.004,59
2203	Impuestos diferidos por pagar	
2204	Previsión para indemnizaciones	
2205	Préstamos de accionistas o socios	
2206	Depósitos por cuentas en participación	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle) Doc. por Pagar al Exterior	54'100.000,00
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		97'891.004,59
TOTAL PASIVO		385.336.717,73
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	40'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias readquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVIT DE CAPITAL		
3201	Revalorización de terrenos	79'259.726,70
3202	Revalorización de otros activos fijos	36'602.129,98
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros (adjuntar detalle)	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1'430.820,11
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	2'738.861,82
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(12'440.818,70)
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3'496.640,48
TOTAL PATRIMONIO NETO		151'087.360,39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		536'424.078,12

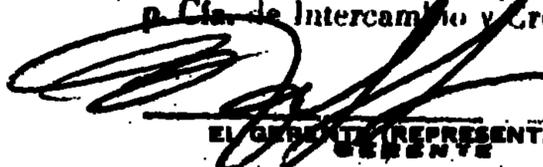
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

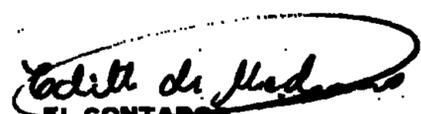
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1º de Enero..... al 31 de Diciembre..... de 1983.....

50. VENTAS BRUTAS			71189.417,74
5001	En el país	292.723.434,40	
5002	En el exterior	284.465.983,34	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS			577.189.417,74
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			420.257.255,15
5101	Inventario inicial	147.820.519,60	
5102	Compras	522.460.182,65	
5103	Inventario final (menos)	250.023.447,10	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			33.076.406,47
5201	Materias primas		
5202	Inventario inicial		
5203	Más: Compras		
5204	Menos: Inventario final		
5205	Mano de obra directa		
5206	Gastos de fabricación		
5207	Depreciación maquinaria y equipos	9.353.617,69	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209	Mano de obra indirecta	9.029.382,73	
5210	Suministros: Materiales	358.589,41	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	826.145,40	
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	3.794.152,65	
5213	Mantenimiento y reparaciones	2.532.060,40	
5214	Impuestos a la producción y otros		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	1.553.272,20	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	5.629.185,99	
5217	Inventario inicial de productos en proceso		
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219	Inventario inicial de productos terminados		
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		
5221	Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA			123.855.756,12
53. GASTOS DE VENTAS			27.161.384,45
5301	Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		
5302	Comisiones a empleados y particulares		
5303	Publicidad y propaganda		
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores)		
5306	Otros fletes y gastos de exportación	27.161.384,45	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			34.361.216,90
5401	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	8.267.643,42	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores)	4.677.895,78	
5403	Agua, luz, teléfono, télex, (no incluidos en costos)	2.454.002,08	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		
5405	Impuestos prediales y otros (no incluidos en costos)	1.972.156,69	
5406	Contribución Superintendencia de Compañías	388.397,80	
5407	Depreciación bienes Dpto. Administrativo	1.732.837,17	
5408	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5409	Otros	14.868.283,96	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			62.333.154,77
55. GASTOS FINANCIEROS			40.386.650,48
5501	Intereses, comisiones	37.187.682,37	
5502	Otros gastos financieros	3.198.968,11	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			21.946.504,29
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			6.488.143,50
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Venta de activos fijos	4.200.046,42	
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	263,09	
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros	2.024.830,00	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			23.036.098,34
5701	Pérdida en venta de activos otros gastos	89.158,78	
5702	Pérdidas por diferencia de Cambios	18.800.000,00	
5703	Otros gastos (adjuntar detalle) amortización: pérdida	4.146.939,56	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			5.398.549,46
	15o/o para trabajadores	809.782,42	
	Impuesto a la Renta	1.092.126,56	
5801	UTILIDAD NETA		3.496.640,48

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)
 CEMENTE


EL CONTADOR
 Reg. No. 04580

Hemos revisado los estados Financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Guayaquil, Abril 26, 1984

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SUS ESTATUTOS: CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S.A.	C. I. I. U. # 0990322112001	No. EXPEDIENTE 2078-24
---	--------------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		118'508.830,06
6001 Capital social	40'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias readquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	1'172.336,35	
6005 Otras Reservas	864.441,53	
6006 Superávit de capital	90'474.972,83	
6007 Utilidades retenidas	2'584.830,06	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	(16'587.758,25)	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION POR AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		32'578.530,33
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	7'643.580,04	
6302 Menos: glosas fiscales	(451.933,56)	
6303 Menos: dividendos		
6304 Más: superávit de capital del período	25'386.883,85	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		151'087.360,39
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:		
Reserva Legal	258.483,76	
Otras reservas	2'326.353,85	
Dividendos		
Amortización de pérdidas	4'146.939,56	
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'172.336,35	
(+) Asignación del año	258.483,76	
(-) Utilización en el año		
Saldo final	1'430.820,11	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	90'474.972,83	
Más: Revalorización de activos del período	25'386.883,85	
Menos: capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	115'861.856,68	115'861.856,68

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		14'489.338,48
7001 Utilidad neta del ejercicio	7'643.580,04	
Más:		
7002 Cargos por deprec. (no afectó el capital de trabajo)	11'086.454,86	
7003 Cargos por amortización de intangibles		
7004 Pérdida en venta de activos		
Menos:		
7005 Ingreso en efectivo por part. en utilid. de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos	(4'240.696,42)	
FUENTE PROVENIENTE DE OPERACIONES		
71. OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		46'421.951,37
7101 Venta de activos fijos	5'759.439,96	
7102 Pasivos a largo plazo	18'800.000,00	
7103 Aumento de capital social		
7104 Superávit de capital		
7105 Aportes para capitalización		
7106 Otros	21'862.511,41	
TOTAL OTRAS FUENTES		60'911.289,85
72. B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		16'514.178,47
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	5'135.033,96	
7203 Compra de inversiones permanentes	5'400.000,00	
7204 Pago de parte corriente de pasivo a largo plazo	1'943.880,75	
7205 Incrementos de activos diferidos		
7206 Ajustes a períodos anteriores	451.933,56	
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros	3'583.330,20	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A - B)		44'397.111,38
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	23'659.061,07	
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	20'738.050,31	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	44'397.111,38	44'397.111,38

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTOS	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
CIA. DE INTERCAMBIO Y CREDITO S. A.	# 0990322112001	2078-24

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

PERIODO: De 1º Enero a 31 de Diciembre, 1983

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima	522'460.182,65		522'460.182,65
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	292'723.434,40	284'465.983,34	577'189.417,74
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-					
Remuneración S/.	1	42	1	64	10
Extranjera No.-	300.000,00	5'020.249,80	264.000,00	5'395.051,02	1'476.873,97
Remuneración S/.		284.236,93	7.133,98	518.411,51	
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI

NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones

S/. _____

Maquinaria y equipo

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición