

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: FABRICACION CEMENTO PORTLAND

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: VIA A LA COSTA KM 7 1/2	TELEFONO: 351900	CASILLA: 4243	TELEX: 3342
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.034

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 33.742'208.914,42

Período del balance

Del 1ro. de ENERO de 19 90. Al 31. de DICIEMBRE de 19 90.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente Ejecutivo	CARLOS ROMOLEROUX MORALES	09-00529084	Ecuatoriana
Vicepresidente Financiero	PATRICK BREDTHAUER	170687128-0	Suiza
Gerente(s) Comercial	GUSTAVO LARREA R.	13-00663083	Ecuatoriana
Rel. Industrial	GUSTAVO NUNEZ M.		"
Tecnico	GUNTER LINK	09-10629129	Alemana
Directores o vocales principales	JUAN A. ILLINGWORTH B.	09-02293947	Ecuatoriana
	JORGE YUNEZ DAHIK		"
	RODRIGO MALO GONZALEZ		"
	MARIANO SUANA		Suiza
Directores o vocales suplentes	FRANCISCO ROSALES		Ecuatoriana
	EDUARDO SALAZAR		"
	JOSE ICAZA CONNELL		"
	JOAQUIN POLET		"

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	FRITZ GFELLER	
	HECTOR NUQUES	
Suplentes	ALFONSO MIRANDA	

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

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

NOMBRE(S) CARLOS ROMOLEROUX M. NACIONALIDAD ECUATORIANA DIRECCION DOMICILIARIA Urdesa calle 5ta. 515 y Monjas

Período del nombramiento: de 19 90 a 19 92

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) NACIONALIDAD DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 7 No. Empleados: 453

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: EFRAIN POTES QUINDE

GUAYAOANES No. 516 y URDESA Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 5098

Auditoría Externa: SI NO

No. Reg. Sup. Cías.:

DELOITTE, HASKINS & SELLS

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 136 Fecha: 14.03.61 Período vigencia:

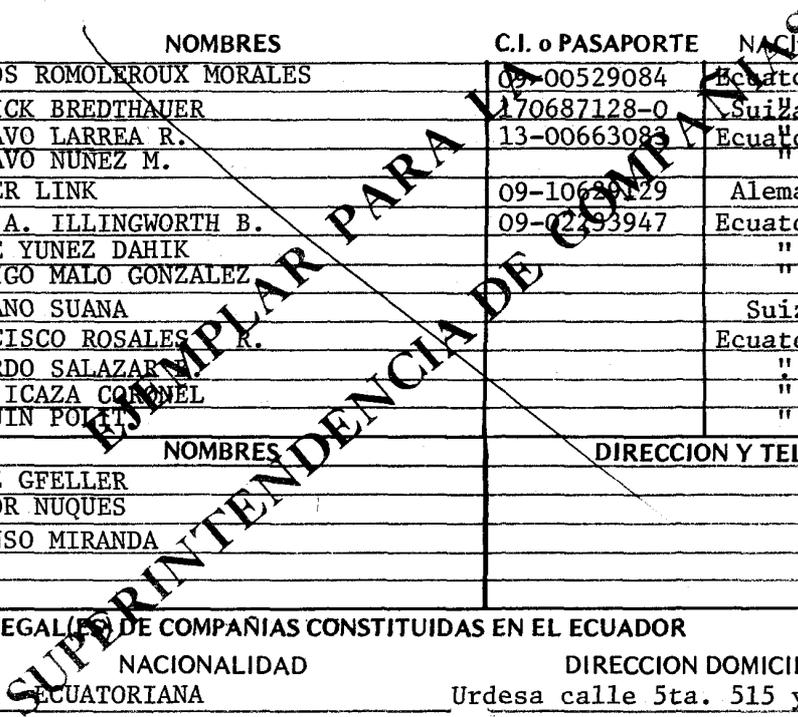
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO No. 3322

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



24 ABR 1991



1101	Caja-Bancos, moneda nacional	92'763.791,11
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera	152'344.417,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	---
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	8.910'500.625,32
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	4.047'914.450,95
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	184'100.156,27
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	---
1108	Inventario materia prima	4.348'079.900,00
1109	Inventario productos en proceso	1.564'903.000,00
1110	Inventario suministros y materiales	397'320.891,28
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	597'575.000,00
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	1.592'951.667,08
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios	---
1118	Ingresos acumulados por cobrar	---
1119	Depósitos previos	94'551.205,85
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	---
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	161'659.851,30
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera	285'458.215,99
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	---
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros	131'417.500,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios	6.505'571.452,62
1126	Otros activos corrientes	46'554.903,69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		29.113'667.028,40

12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada		
1201	Terrenos y mejoras	---	381'483.999,41	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	---	---	
1203	Construcciones en curso	---	---	
1204	Edificios e instalaciones	1.439'320.709,72	439'152.878	1.000'167.831,72
1206	Maquinaria y equipo	8.115'861.981,87	3.060'192.733,00	5.055'669.248,87
1208	Muebles y enseres	371'400.718,40	64'458.445,00	306'942.273,40
1210	Vehículos	726'017.314,94	571'092.298,00	154'925.016,94
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	---	---	---
1214	Semovientes	---	---	---
1216	Plantaciones	---	---	---
1218	Otros activos fijos	146'057.857,38	112'277.353,87	33'780.503,51
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	1.740'847.143,27	---	1.740'847.143,27
1222	Revalorización de edificios	2.281'930.990,86	1.229'832.851,00	1.052'098.139,86
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	51.497'340.391,00	42.579'061.049,00	8.918'279.342,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	4.031'520.476,00	3.343'567.300,00	687'953.176,00
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	---	---	338'624.799,80
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	---	---	---
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	---	---	---
1507	Comisión de riesgo cambiario	---	---	---
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				19.670'771.474,78
TOTAL DEL ACTIVO				48.784'438.503,24

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
LA CEMENTO NACIONAL C.A.		2308-34
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		26.610'570.229,30
6001 Capital	17.300'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----	
6004 Reserva legal	-----	
6005 Reserva facultativa	-----	
6006 Otras reservas	-----	
6007 Superávit de capital	5.723'094.442,49	
6008 Utilidades acumuladas	3.587'475.786,83	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-----	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		8.080'000.000.
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		8.080'000.000.
6201 Reserva legal	346'386.216.	
6202 Reserva facultativa	-----	
6203 Otras reservas	-----	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	4.528'727.164.	
6205 Utilidades acumuladas	3.204'886.620.	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		1.071'641.443,70
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7.635'531.861,78	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-----	
6303 Más: Superávit de capital del período	3.436'109.582,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		820'154.342,87
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores Otros	2.014'521.621,35	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales (ajuste reval. 1.989)	1.194'367.278,49	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		38.502'366.015,89

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		20.182'734.830,97
7001 Utilidad neta del ejercicio	7.635'531.861,78	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	4.618'988.784,21	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'652.230,00	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-----	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	75'823.046,69	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	2.640'564.863,03	
7007 Aumento de capital social	3.204'886.620,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	2.014'891.091,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	1'871.766,95	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	19.600,00	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	13'455.832,69	
71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		6.714'522.035,00
7201 Dividendos pagados	3.204'886.620,00	
7202 Compra de activos fijos	3.501'698.415,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	7'937.000,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-----	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----	
7206 Reducción del capital social	-----	
7207 Pérdidas del ejercicio	-----	
7208 Otros	-----	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		13.468'212.795,97
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	22.584'260.626,61	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	9.116'047.830,64	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		13.468'212.795,97

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	356'098.513,49	
Reservas facultativas	-----	
Otras reservas	-----	
Dividendos en efectivo	3.204'886.620,00	
Amortización de pérdidas	-----	
Utilidades acumuladas	0,62	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	-----	
Más: Asignación del año	356'098.513,49	
Menos: Utilización en el año	346'386.216,00	
Saldo final	9'712.297,49	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	5.723'094.442,49	
Más: revalorización de activos del período	3.436'109.582,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	5.723'094.442,49	
Saldo final	3.436'109.582,00	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO " LA CEMENTO NACIONAL C.A. "	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2308-34
--	--------------------	----------------------------------

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

Del de . . . ENERO al . 31 . . de . DICIEMBRE . de 1990 . .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	1.788.451.	1.392'666	3.181'117.
10.1 Mercaderías	-----	-----	-----
10.2 Maquinaria y Equipo	795'628.	2.706'070.	3.501'698.
10.3 Donaciones realizadas	-----	-----	-----
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	-----	-----	-----
20.1 Asistencia Técnica	-----	910.164	910.164.
20.2 Otros	-----	-----	-----
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas	-----	-----	-----
30.1 Productos Terminados	50.322'786.	-----	50.322'786.
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	Fermanentes		Ocasionales	
	No.	Remunera.	No.	Remunera.	No.	Remunera.	No.	Remunera.	No.	Remunera.
Ecuatorianos	5	204'957	156	607'624	14	191'571	285	767'880	--	-----
Extranjeros	2	75'798	--	-----	3	56'755	--	-----	--	-----
15 o/o Participación	7	13.315	156	312'572	17	32'719	285	559'746	--	-----

(15% calculado segun maximos establecidos en Código del Trabajo).

24 ABR 1990



2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		1.634'371.318,53
2102 Proveedores en moneda extranjera		20'052.673,71
2103 Anticipos de clientes		5'052.474,93
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		-0-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		-0-
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		1.242'514.800,97
2110 Impuesto a la renta por pagar		1.614'586.288,31
2111 Provisiones para prestaciones sociales		193'740.928,51
2112 Intereses vencidos y no pagados		32'023.383,69
2113 Impuestos retenidos por pagar		449'165.188,99
2114 Aportes al IESS por pagar		14'339.504,88
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		126'618.233,74
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización		-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		21'544.557,96
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		102'677.713,00
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		-0-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.072'719.334,63
PASIVO NO CORRIENTE		6.529'406.401,85
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		1.801'789.531,50
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios		-0-
2204 Créditos de estabilización		-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario		-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar		-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		-0-
2210 Obligaciones emitidas		-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		-0-
2213 Otros (Adjuntar detalle)		1.950'876.554,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.752'666.085,50
TOTAL PASIVO		10.282'072.487,35
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		25.380'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		-0-
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		9'712.297,49
3202 Reservas facultativas		-0-
3203 Otras reservas		-0-
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos		-0-
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		3.436'109.582,00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		2.041'012.274,62
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		7.635'331.861,78
TOTAL PATRIMONIO NETO		38.502'366.015,89
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		48.784'438.503,24

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

5002	En el exterior	-----
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-----
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	-----
VENTAS NETAS		50.322'786.097,02
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	2.269'035.100,00
5202	Compras de materias primas en el país	1.788'450.678,24
5203	Compras de materias primas en el exterior	1.392'666.124,21
5204	Menos: Inventario final de materias primas	4.288'479.000,00
5205	Mano de obra directa	960'043.618,49
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	4.618'988.784,21
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	3'652.230,00
5208	Mano de obra indirecta	741'535.961,70
5209	Suministros y materiales	6.905'267.637,26
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	158'089.238,64
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	1.480'374.235,00
5212	Mantenimiento y reparaciones	2.739'138.132,35
5213	Impuestos a la producción y otros	92'416.677,11
5214	Energía, agua, teléfono, combustibles	13.702'829.171,10
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	5.632'534.425,90
5216	Inventario inicial de productos en proceso	511'466.000,00
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	1.564'903.000,00
5218	Inventario inicial de productos terminados	253'530.000,00
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	597'575.000,00
UTILIDAD BRUTA		13.523'725.082,81
53.	GASTOS DE VENTAS	-----
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	30'378.886,00
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	24'606.899,00
5303	Comisiones a empleados y particulares	-----
5304	Publicidad y propaganda	3'269.018,91
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	-----
5306	Otros (Adjuntar detalle)	29'171.902,35
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	-----
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	296'774.795,30
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	240'387.585,00
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	61'008.167,27
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	148'648.991,58
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-----
5406	Depreciación bienes, área administrativa	-----
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)	606'868.982,98
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		12'082'609.854,42
55.	GASTOS FINANCIEROS	-----
5501	Intereses y comisiones	1.452'875.510,53
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	9'587.132,00
5503	Otros gastos financieros	511'554.796,44
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	-----
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	930'762.004,99
5602	Subsidios recibidos	-----
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	13'455.832,69
5604	Dividendos en efectivo	19.600,00
5605	Ganancias por diferencia de cambio	81'743.020,03
5606	Otros (Adjuntar detalle)	692'501.622,29
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	-----
5701	Pérdidas en ventas de activos	-----
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	-----
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	153'318.254,67
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. a la Renta	11.673'756.240,78
5801	Participación de los trabajadores	1.678'420.823,00
5802	Impuesto a la Renta	2.359'803.556,00
UTILIDAD NETA		7.635'531.861,78

certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 14 ... de ... Febrero ...

... de 19 ...

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. ... 5098 ...

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