

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

*Falta provisiones
del libro
Sancion*

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPANIA ECUATORIANA DE PAVIMENTOS S.A.		SIGLAS: CEPA	R.U.C. 1790048225001	No. DE EXPEDIENTE: 254-62	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: BALSAMOS #202	TELEFONO: 381389	CASILLA: 595-P	CABLE:
SUCURSALES					

Periodo del balance Del **1** de **ENERO** de 1986... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1986... Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	JORGE KRONFLE ABBOD		ECUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	VICENTE VILLANUEVA BASSO	09007241	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ING. ALFREDO BARRETOA B.		
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

Nombre(s) **VICENTE VILLANUEVA BASSO** Nacionalidad: **ECUATORIANO**
 Cargo(s) **GERENTE GENERAL**
 Fecha de nombramiento: Periodo: **2 AÑOS**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: **CONSTRUCCIONES VIALES**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
 No. No. No. No.

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: **C.P.A. GONZALO FRIAS SERRANO** Nacionalidad: **ECUATORIANO**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ DIRECCION: **GARCIA AVILES 528**

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

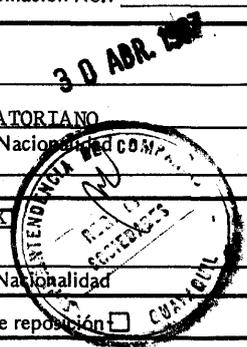
Revalorización Activos - Indice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **LA CONSTRUCCION** No. **0923-CCQ-RJ 1011**
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

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

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ foljas útiles. CERTIFICO: _____



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1986..)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		3'701.326,19
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		749'294.819,02
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(25'929.754,74)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		133'010.138,15
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		
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		2'423.410,95
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		2'009.996,92
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		49'135.227,61
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		(5'127.002,75)
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		96'244.257,15
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		89.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.004'851.418,50
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9'485.199,42	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	26'456.518,04	14'422.935,00
1206	Maquinaria y equipo	784'765.073,29	443'764.408,21
1208	Muebles y enseres	16'615.376,15	8'207.662,18
1210	Vehículos	164'261.046,97	156'041.495,49
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	46'937.828,32	21'885.046,38
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.087'594.482,59	459'520.921,81
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	69'769.214,29	45'417.128,29
13. DEUDORÉS E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		2'153.151,00
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		5'043.400,00
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	3'730.461,89	
1507	Comisión de riesgo cambiario	224'465.686,98	
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			121'330.652,49
TOTAL DEL ACTIVO			2.418'199.912,57

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA ECUATORIANA DE PAVIMENTOS S.A CEPA	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 254-62
--	----------	--------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		122'403.989,11
6001	Capital social	122'135.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Otras reservas	268.989,11	
6006	Superávit de capital		
6007	Utilidades acumuladas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		245'147.176,22
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(160'220.160,33	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	405'367.336,55	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		367'551.165,33

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal		
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	268.989,11	
	Más: Asignación del año		
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	268.989,11	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	246'580.790,76	
	Más: revalorización de activos del período	405'367.336,55	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	15'225.383,92	
	Saldo final	636'722.743,39	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		340'757.868,56
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	150'069.323,87	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	132'506.374,29	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	28'790.995,12	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	29'391.175,28	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		409'726.832,74
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	27'486.330,09	
7203	Compra de inversiones permanentes	7'196.551,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	121'993.289,79	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio	160'220.160,33	
7208	Otros	92'830.501,53	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		(68'968.964,18)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(96'419.592,52)	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	27'450.628,34	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(68'968.964,18)

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores moneda nacional		29'823,644,83
2102 Proveedores moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		93'995,478,96
2104 Instituciones bancarias moneda nacional		716'393,053,41
2105 Instituciones bancarias moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		78'670,000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)		88,069,04
2110 Impuesto a la renta por pagar		620,251,19
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos)		9'650,349,67
2112 Intereses vencidos y no pagados		121'252,380,33
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'052,879,99
2114 Aportes al IESS por pagar		1'471,168,47
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 provisión jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas		28'582,125,31
2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		18'671,609,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.101'271,011,02
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar moneda nacional		716'648,948,31
2202 Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Cuentas acreedoras casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento financiero por pagar		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
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)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		716'648,948,31
TOTAL PASIVO		1.817'919,959,33
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)		122'135,000,00
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)		268,989,11
3202 Otras reservas		
33. SUPERAVIT,		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		636'722,743,39
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		1'373,381,07
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		160'220,160,33
TOTAL PATRIMONIO NETO		600'279,953,24
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2,418'199,912,57

OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4. CUENTAS DE ORDEN		297'102,292,61
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS	
4001 Avales otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados	
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . . . 1 . . . de . . . ENERO al . . . 31 . . . de . . . DICIEMBRE de 1986

50. VENTAS BRÚTAS	1.066'968.644,59
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	81'702.422,57
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	150'069.323,87
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	16'389.315,72
5209 Suministros y materiales	271'753.239,15
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	337.787,61
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	37'195.874,42
5212 Mantenimiento y reparaciones	20'591.555,45
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	1'774.969,42
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	324'561.453,94
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	162'592.702,44
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	9'306.382,06
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	4'975.484,60
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	2'025.813,47
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	1'868.358,10
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	2.880,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	132'506.374,29
5409 Otros (Adjuntar detalle)	28'750.882,36
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(16'843.472,42)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	142'381.113,61
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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	18'399.439,85
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	7'489.137,24
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	26'611.817,24
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	272.334,15
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	(160'220.160,33)
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(160'220.160,33)

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 8426

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.

Lugar y Fecha: GUAYAQUIL, ABRIL 28/87

Comisario: Comisario: