

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <u>UCAR, Polímeros y Químicos C.A.</u>	SIGLAS: <u>UCAR</u>	R. U. C. <u>0990842752001</u>	No. DE EXPEDIENTE: <u>44117-87</u>
---	------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Dist., Compra-venta: latex, acrílicos y químicos

PRINCIPAL	CIUDAD: <u>Gquil.</u>	CALLE y No.: <u>Ave. C. T. Arosemena km 2.5</u>	TELEFONO: <u>204000</u>	CASILLA: <u>5322</u>	TELEX: <u>42511</u>
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Enero 2.037

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 405'321.834.80

Período del balance
Del 01 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
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	<u>Ing. Gilberto León Navas</u> <u>Ing. Werner Campoverde Dreher</u>	<u>0900135344</u> <u>0902997089</u>	<u>Ecuatoriano</u> <u>Ecuatoriano</u>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	<u>Ing. Carlos Guim Contreras</u> <u>Ing. Miguel Ortega Collantes</u>	<u>P. Ycaza 220 y P. Carbo</u> <u>P. Ycaza 220 y P. Carbo</u>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): <u>Ing. Gilberto León Navas</u> <u>Ing. Werner Campoverde Dreher</u>	Nacionalidad: <u>Ecuatoriana</u> <u>Ecuatoriana</u>
Período de vigencia designación: de 19 <u>88</u> a 19 <u>88</u>	

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPANIAS 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. Angel Cajape Puerto

Cond. Valdivia, Ave. 25 de Julio (370953) Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 720740

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

KPMG Peat Marwick & Co. Nacionalidad: Ecuatoriana

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 4951442 Fecha: Nov. 20/86 Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: Industrias No. 5662

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
(SELLO)

No. DE ANEXOS: _____

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ..1.º... de ..enero..... al ..31... de ...diciembre..... de 19 89....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2.178.117,17
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	26.046,22
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	0,00
VENTAS NETAS	2.152.070,95
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	37.360,443,00
5102 Compras de productos terminados en el país	71.284,487,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	564.290,499,00
5104 Menos: Inventario final	54.162,215,00
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	23.798,166,00
5202 Compras de materias primas en el país	130.119,789,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	640.297,101,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	160.411,729,00
5205 Mano de obra directa	3.373,860,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	12.796,687,00
5207 Amortización de patentes, marcas y otros derechos Arrendamiento	6.185,262,00
5208 Mano de obra indirecta	12.974,789,00
5209 Suministros y materiales y repuestos	9.574,305,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1.522,409,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	6.883,139,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	4.173,282,00
5213 Impuestos de producción y otros Uso de materiales químicos	2.394,813,00
5214 Energía, agua, teléfono	3.184,946,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	15.547,910,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	7.688,534,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	105.028,953,00
UTILIDAD BRUTA	918.223.430,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	29.817,924,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	12.663,926,00
5303 Comisiones a empleados y parientes Flete	15.052,917,00
5304 Publicidad y propaganda	51,500,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas Arrendamiento	39.257,770,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	37.544,271,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	41.355,176,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	20.244,217,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	11.364,372,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1.875,665,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1.448,563,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
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)	24.475,700,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	683.071.425,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	96.108,430,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros (Gastos miscelaneous)	6.181,874,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1.300,924,00
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	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	38.082,309,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	248.144,167,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	372.020.186,00
5801 Participación de los trabajadores	55.803,028,00
5802 Impuesto a la renta	75.746,658,00
UTILIDAD NETA	240.470.500,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ..20... de ..febrero... de 19 89....

El Gerente

El Contador No. Reg. 12074.....

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

f. COMISARIO

f. COMISARIO

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		11'669.139.25
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		1'515.898.41
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		218.870.000.00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		306.018.027.00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		46.131.777.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		(3'559.362.00)
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		160.411.729.00
1108	Inventario materia prima		0.00
1109	Inventario productos en proceso		0.00
1110	Inventarios suministros y materiales		159'191.168.00
1111	Inventario productos terminados y 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		95'997.888.00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		35'206.426.00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'012.880.00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		42.350.00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		356.797.28
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		13'749.105.00
1126	Otros activos corrientes		20'207.603.64
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.067'821.426.58
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	8'291.280.00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	14'649.705.00	
1204	Edificios e instalaciones	17'658.460	1'177.198.00
1206	Maquinaria y equipo	32'681.372.00	5'300.602.00
1208	Muebles y enseres	28'253.609.00	3'451.809.00
1210	Vehículos	15'868.543.00	4'956.700.00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	62'037.958.00	10'961.774.00
1226	Revalorización de otros activos fijos	72'399.172.00	15'245.110.00
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		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		2'728.250.00
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			213'475.156.00
TOTAL DEL ACTIVO			1.281'296.582.58

2. PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	13'841.858.00
2102	Proveedores en moneda extranjera	423'252.968.00
2103	Anticipos de clientes	0.00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	205'622.960.32
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	0.00
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	0.00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	0.00
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	0.00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	55'803.028.05
2110	Impuesto a la renta por pagar	75'690.182.52
2111	Provisiones para prestaciones sociales	5'941.123.00
2112	Intereses vencidos y no pagados	0.00
2113	Impuestos retenidos por pagar	16'421.922.00
2114	Aportes al IESS por pagar	2'225.147.00
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	0.00
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	0.00
2117	Parte corriente créditos de estabilización	0.00
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	0.00
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	7'089.597.00
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	0.00
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	0.00
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	23'705.631.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		829'594.416.89
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldo 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	
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)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	50'088.000.00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	0.00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	0.00
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	0.00
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	0.00
3202	Reservas facultativas	0.00
3203	Otras reservas	0.00
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	86'023.995.00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	0.00
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (aumentado del capital en el límite)	75'119.670.00
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	240'470.500.69
TOTAL PATRIMONIO NETO		451'702.165.69
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.281'296.582.58

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <i>UCAR, Polímeros y Químicos C.A.</i>	C. I. I. U. 0990842752001	No. EXPEDIENTE 44117-87
---	------------------------------	----------------------------

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

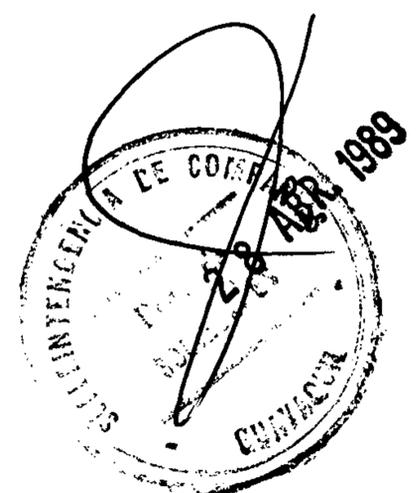
Del ..1º... de ..enero..... al ..31.. de ..diciembre de 1988...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	130'119.789	640.297.101	770.416.890
10.1 Mercaderías <i>Prod.Terminado</i>	71.284.487	564.290.499	635.574.986
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	-.-	-.-	-.-
30.1 Productos Terminados	868.172.699	1.283.898.258	2.152.070.957
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	7	45.279.400	24	38.423.990			8	2724867	17	1053265	
Extranjeros	-	-	-	-			-	-	-	-	

15 o/o Participación	7	7.568.000	19	19.941.358	-	-	8	8320104	17	4339813
----------------------	---	-----------	----	------------	---	---	---	---------	----	---------



DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO UCAR, Polímeros y Químicos C.A.	C. I. U. 0990842752001	No. EXPEDIENTE 44117-87
--	---------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		125'207.670.00
6001 Capital	50'088.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	0.00	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	0.00	
6004 Reserva legal	6'309.509.27	
6005 Reserva facultativa	0.00	
6006 Otras reservas	0.00	
6007 Superávit de capital	26'800.182.00	
6008 Utilidades acumuladas	42'009.978.73	
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:		326'494.495.69
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	240'470.500.69	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	86'023.995.00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		451'702.165.69

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		256'831.413.69
7001 Utilidad neta del ejercicio	240'470.500.69	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	12'796.687.00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	0.00	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0.00	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	3'564.226.00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	0.00	
7007 Aumento de capital social	0.00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	0.00	
7009 Otros ajustes o aumentos	0.00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	0.00	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	0.00	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		23'703.723.73
7201 Dividendos pagados	0.00	
7202 Compra de activos fijos	20'975.473.73	
7203 Compra de inversiones permanentes	2'728.250.00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	0.00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	0.00	
7206 Reducción del capital social	0.00	
7207 Pérdidas del ejercicio	0.00	
7208 Otros	0.00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		233'127.689.96
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	238'227.009.69	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	5'099.319.73	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		233'127.689.96

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	6'309.509.27	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	42'009.978.73	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	6'309.509.27	
Más: Asignación del año	6'309.509.27	
Menos: Utilización en el año	0.00	
Saldo final	12'619.018.54	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	26'800.182.00	
Más: revalorización de activos del período	86'023.995.00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	26'800.182.00	
Saldo final	86'023.995.00	

