

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

ANO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO
TIMSA-TERRENOS Y MATERIALES S.A.

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: TODOS LOS ACTOS DE COMERCIO PERMITIDOS POR LEY

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: Domingo Comín y calle Onceava	TELEFONO: 439100	CASILLA: 79	TELEX: 3385 SERMAR
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DICIEMBRE 1.998 (30 años)

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 679'231.206,25

Período del balance

Del 10. de ENERO..... de 1988... Al 31. de Diciembre..... de 1988.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES

NOMBRES

C. I. o PASAPORTE

NACIONALIDAD

Presidente	LCDO. NICOLAS VALDANO RAFFO	09-00253022	Ecuatoriano
Vicepresidente			
Gerente(s)	ING. CARLOS VALDANO RAFFO	09-02353101	Ecuatoriano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS

NOMBRES

DIRECCION Y TELEFONO

Principales MIRYAM MAZZINI DE ROSALES

Leonidas García y Calicuchima

Suplentes

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(ES) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING. CARLOS VALDANO RAFFO

Nacionalidad: Ecuatoriano

Período de vigencia designación: de 19.84. a 19.89.

PERSONAL OCUPADO:

DIRECTIVOS:

EMPLEADOS:

OBREROS:

No. 2

No. 8

No. 14

COMPAÑIAS 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: NATALIA JORDAN CORONEL

Calle 3era. # 715 y Ficus (383942)

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 8559

Auditoría Externa:

SI

NO

No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE-027

MANTILLA Y ASOCIADOS

Nombre o Razón Social

ECUATORIANA

Nacionalidad

La compañía está acogida a:

OTRAS INFORMACIONES

LEY DE FOMENTO: Industrial

Agropecuario

Turístico

Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 6112

Fecha: 11/NOV./75

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS Y PEQUEÑOS INDUSTRIALES

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:

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			3'142.661,83
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			372'701.287,28
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			
1108 Inventario materia prima			
1109 Inventario productos en proceso			
1110 Inventarios suministros y materiales			
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			947'403.125,00
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			
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			77.500,00
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional			
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			633.855,00
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			3.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.323'961.429,11
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	5'032.979,00		5'032.979,00
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	51'466.708,69	14'972.232,69	36'494.476,00
1206 Maquinaria y equipo	17'999.537,96	4'962.878,14	13'036.659,82
1208 Muebles y enseres	250.148,00	61.272,80	188.875,20
1210 Vehículos	14'680.000,00	---	14'680.000,00
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos (Muelles, Silos, Tanques)	64'661.310,04	14'836.107,01	49'825.203,03
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos	8'025.760,00		8'025.760,00
1222 Revalorización de Instalaciones Instalaciones	63'386.882,29	33'683.697,77	29'703.184,52
1224 Revalorización de maquinaria y equipo M&E	35'851.738,66	12'585.504,17	23'266.234,49
1226 Revalorización de otros activos fijos	313'126.138,91	155'062.037,68	158'064.101,23
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 Refinanciación Refinanciación	12'813.330,00	3'990.510,12	8'822.819,88
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	260'306.189,27	36'513.013,75	223'793.175,52
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			570'933.468,69
TOTAL DEL ACTIVO			1.894'894.897,80

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		739,000,00
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		7'482.651,50
2110 Impuesto a la renta por pagar		13'907.672,80
2111 Provisiones para prestaciones sociales		1'521.346,73
2112 Intereses vencidos y no pagados		1'594.282,62
2113 Impuestos retenidos por pagar		4'862.958,91
2114 Aportes al IESS por pagar		169.047,14
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		116'647.482,16
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)		1.163'090.210,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.310'014.652,63
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		342'076.718,07
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
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		17'257.493,18
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		359'334.211,25
TOTAL PASIVO		1.669'348.863,88
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		7'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		10'114.586,80
3202 Reservas facultativas		1'100.000,00
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		178'557.659,03
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		28'773.788,09
TOTAL PATRIMONIO NETO		225'546.033,92
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.894'894.897,80

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 ... 10. de ... Enero al ... 31. de ... Diciembre de 19 ... 88.

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		2.290'797.408,30
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		2.290'797.408,30
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101 Inventario inicial		132'516.840,00
5102 Compras de productos terminados en el país		
5103 Compras de productos terminados en el exterior		2.246'701.788,94
5104 Menos: Inventario final		(947'403.125,00)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201 Inventario inicial de materias primas		
5202 Compras de materias primas en el país		
5203 Compras de materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final de materias primas		
5205 Mano de obra directa		
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208 Mano de obra indirecta		
5209 Suministros y materiales		
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		
5212 Mantenimiento y reparaciones		
5213 Impuestos a la producción y otros		
5214 Energía, agua, teléfono		
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		
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		858'981.904,30
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303 Comisiones a empleados y particulares		
5304 Publicidad y propaganda		326.450,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		5'791.080,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		9'210.239,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		6'044.441,35
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		2'249.867,97
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		3'810.964,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		25'329.287,57
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		1'457.932,92
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		679'929.841,37
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		124'831.800,18
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		74'220.596,07
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		1'591.603,92
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		568.288,44
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		50.595,42
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		245.859,29
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		49'884.343,34
5801 Participación de los trabajadores		7'482.651,50
5802 Impuesto a la renta		10'430.816,19
UTILIDAD NETA		31'970.875,65

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de ..29. de ..Julio ...

..... NERBENOS 89. MATERIALES S. A.

El Gerente

El Contador No. Reg. 8559

Natalia Jordan C.

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

Reg. 8559

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE

0990186294001

4821-68

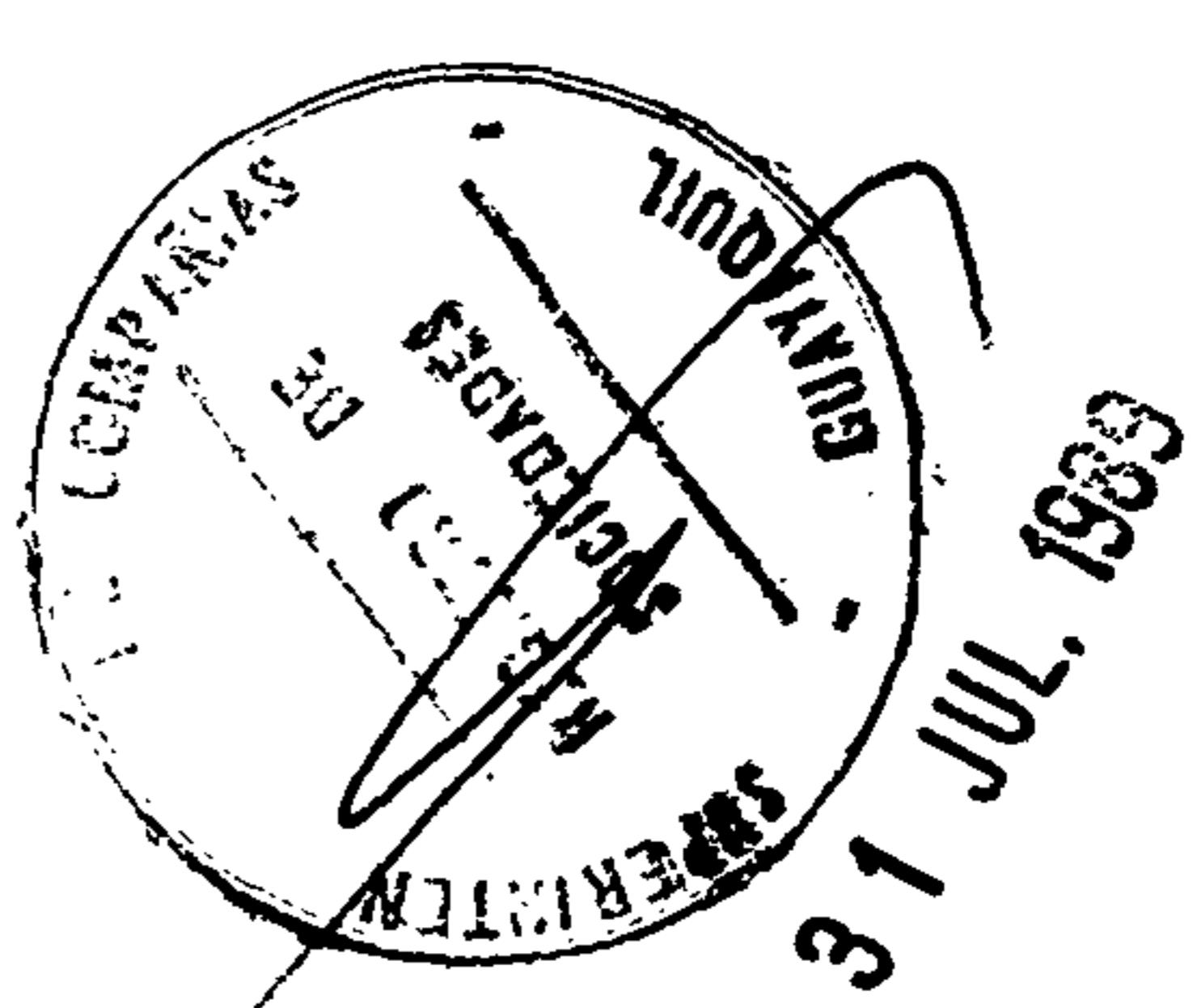
VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS (EN MILES DE SUCRES)

Del . 1º . de . . . ENERO al . 31 . de . DICIEMBRE . de 19 .88 .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías		2.246'701.788,00	2.246'701.788,00
10.2 Maquinaria y Equipo	15'249.097,00		15'249.097,00
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		2.204'253.231,00	2.204'253.231,00
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	No.	Remuneración
Ecuatorianos	2	1'620.000,00	8	2'624.775,00	1	217.500	14	4'747.964
Extranjeros								
15 o/o Participación	2	320.882.	8	1'854.265.	1	138.169.	14	5'169.335.



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO

TIMSA- TERRENOS Y MATERIALES S.A.

C.I.U. 0990186294001

No. EXPEDIENTE
4821-68

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

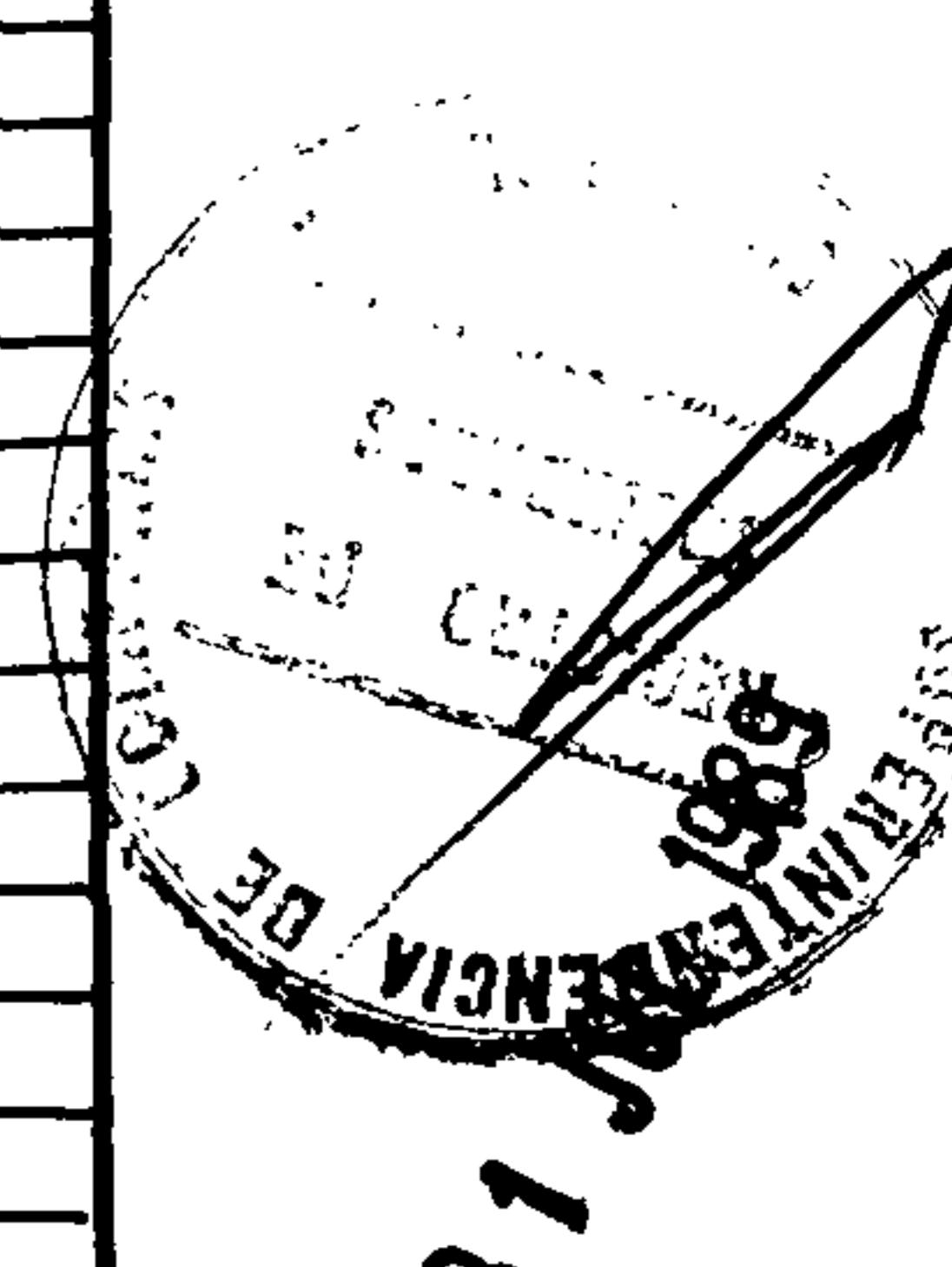
60. PATRIMONIO INICIAL:		145'149.893,95
6001	Capital	7'000.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva legal	6'917.499,24
6005	Reserva facultativa	1'100.000,00
6006	Otras reservas	
6007	Superávit de capital	107'729.039,60
6008	Utilidades acumuladas	22'403.355,11
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:		80'396.139,97
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	31'970.875,65
6302	Menos: Dividendos en efectivo	22'403.355,11
6303	Más: Superávit de capital del período	70'828.619,43
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		225'546.033,92

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
7001	Utilidad neta del ejercicio	31'970.875,65
Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	25'329.287,57
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'457.932,92
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	10'843.071,00
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	
7007	Aumento de capital social	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	
7009	Otros ajustes o aumentos	
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:		76'962.787,32
7201	Dividendos pagados	22'403.355,11
7202	Compra de activos fijos	36'408.206,45
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	18'151.225,76
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)		(7'361.620,18)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		13'946.776,48
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		22'631.016,54
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(8'684.240,06)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	6'917.499,24
Reservas facultativas	1'100.000,00
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	17'257.493,18
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	5'145.861,93
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	6'917.499,24
Más: Asignación del año	3'197.087,56
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	10'114.586,80
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	107'729.039,60
Más: revalorización de activos del período	70'828.619,43
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	178'557.659,03



ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: _____ No. EXPEDIENTE: _____

No. EXPEDIENTE: _____

SIGLAS: _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. _____

FECHA: _____