

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EXPLOCEN. COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA		SIGLAS: EXPLOCEN	R. U. C. 1790326136Q01	No. DE EXPEDIENTE: 7172.77
--	--	-------------------------	-------------------------------	-----------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: AV. COLON 535	TELEFONO: 543696	CASILLA: 702-A	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance

Del **01** de **ENERO** de **1987** ... Al **31** de **DICIEMBRE** de **1987**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente		GRAD. RICARDO AVENDAÑO	17017503253	ECUATORIANA
Vicepresidente		SR. ENRIQUE CARDENAS		CHILENA
Gerente(s)		GRAB. GONZALO JIMENEZ RIVAS	080005073-4	ECUATORIANA
Directores o vocales principales		CRNEL. BOLIVAR AREVALO		ECUATORIANA
		TCRNEL. ALEJANDRO LEONA		ECUATORIANA
		DR. JAIME ZALDUMIDE		ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes		ING. RUBEN CUEVA		ECUATORIANA
		ING. EMERSON SALGUERO		ECUATORIANA
		SR. BROOKE CALDER		EE.UU.
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales		EC. CESAR CARBAJAL	AV. COLON 535	546751
Suplentes		EC. CESAR SANCHEZ		
3. COMITE DE VIGILANCIA		EC. JOSE VILLALBA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **GRAB. CARLOS GONZALO JIMENEZ RIVAS** Nacionalidad: **ECUATORIANA**Período de vigencia designación: de **1987** ... a **1989**

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

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)	Nacionalidad: _____
Nombre(s): _____	Nacionalidad: _____
Categoría: _____	Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **OSWALDO VASCONEZ PINTO****CAP. RAMON BORJA N° 114**

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**No. Reg. Colegio de Contadores: **13.095**No. Reg. Super. Cías: **019****ECUATORIANA**

Nacionalidad

Auditoría Externa: NO SI NO **DELOITTE HASKINS & SELLS**

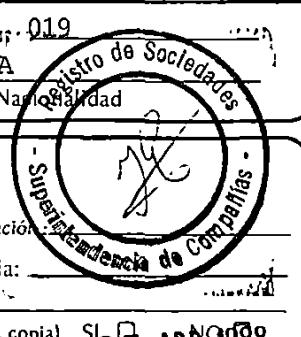
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/>	Clasificación: _____
---	----------------------

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIALES** No. **01061**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 

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional		11'088.625,76	
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional		5'478.420,37	
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		25'925.686,81	
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza.(clientes)		(3'958.456,75)	
1108 Inventario maquinaria prima			
1109 Inventario productos en proceso			
1110 Inventarios suministros y materiales		2'897.945,50	
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		41'651.566,38	
1112 Semovientes para la venta			
1113 Semerteras de ciclo corto			
1114 Terrenos y otros inmuebles para la venta			
1115 Obras en ejecución			
1116 Mercaderías en tránsito		55'822.337,28	
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			
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			
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		128.906.125,35	
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	9'020.110,00		9'020.110,00
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	97'673.149,98		97'673.149,98
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	58'789.881,72	664.513,52	58'125.368,20
1206 Maquinaria y equipo	6'066.970,31	412.509,31	5'654.461,00
1208 Muebles y enseres	761.485,60	69.984,77	691.500,83
1210 Vehículos	4'882.604,00	2'169.458,88	2'713.145,12
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos.			
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos			
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	81.279,08	1.181,98	80.097,10
1226 Revalorización de otros activos fijos	13'065.202,01	5'173.347,69	7'891.854,32
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	14'098.719,23	469.957,30	13'628.761,93
15. ACTIVOS DIFERIDOS	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501 Gastos de organización	108.676,00	3.622,63	105.053,47
1503 Gastos de investigación y desarrollo	918.842,00	30.628,07	888.213,93
1505 Pérdidas por diferencia de cambio			
1507 Comisión de riesgo cambiario			
1509 Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511 Otros activos diferidos	50'501.335,78	1'683.377,86	48'417.957,92
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		245'289.673,80	
TOTAL DEL ACTIVO			274.195.700,15

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <i>EXPLOCEM - CIA. DE ECONOMIA MIXTA</i>	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 7172.77
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:	189'004.890,68
6001 Capital	184'340.000,00
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	
6004 Reserva legal	
6005 Reserva facultativa	
6006 Otras reservas	
6007 Superávit de capital	4'664.890,68
6008 Utilidades acumuladas	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERÍODO :	160'024.930,00
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:	(10'758.426,01)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(15'740.538,53)
6302 Menos: Dividendos en efectivo	
6303 Más: Superávit de capital del período	4'982.112,52
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
Menos: Impuestos por glosas fiscales	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO	338'271.394,67

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	165'235.043,98
7001 Utilidad neta del ejercicio	
Más :	
71 Cargos por depreciación de activos fijos	3'032.528,12
71 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'187.585,86
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	160'024.930,00
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:	63'772.466,92
7201 Dividendos pagados	
7202 Compra de activos fijos	16'106.469,15
7203 Compra de inversiones permanentes	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	31'925.459,24
7206 Reducción del capital social	
7207 Pérdidas del ejercicio	15'740.538,53
7208 Otros	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)	101'462.577,06
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERÍODO	95'740.306,87
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERÍODO	(5'722.270,19)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	101'462.577,06

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	
Reservas facultativas	
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	
Más: Asignación del año	
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:	
Superávit por revalorización inicial	4'664.890,68
Más: revalorización de activos del período	4'982.112,52
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	

ANEXO N° 2

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

SIGLAS: _____

No. EXPEDIENTE: _____

R. U. C. _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. _____

FECHA: _____

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EXPLODEM-CIA- DE -ECONOMIA-MIXTA	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 7172.77
--	-------------	---------------------------

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

Del .01... de .ENERO..... al .31.. de DICIEMBRE.. de 1987..

CONCEPTO	P R O C E D E N C I A		T O T A L
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	6'587.452,93	76'112.820,96	82'700.273,89
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	2'433.086,70	18'730.110,13	21'163.196,83
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		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remunerac.
Ecuatorianos								
Extranjeros	1	1'280.000,00	7	2'654.067,	6	2'409.538,00	18	2'364.232,00
15 o/o Participación		- 0 --		- 0 -		- 0 -		- 0 -

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional	10'842.341,11	
2102 Proveedores en moneda extranjera	17'944.066,42	
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		
2110 Impuesto a la renta por pagar	65.488,00	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	2'319.346,34	
2112 Intereses vencidos y no pagados	1'437.556,77	
2113 Impuestos retenidos por pagar		
2114 Aportes al IESS por pagar	557.019,84	
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 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)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	33'165.818,48	
. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	2'758.586,00	
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		
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	2'758.586,00	
TOTAL PASIVO	35'924.404,48	
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	227'875.000,00	
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	152'290.000,00	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	(35'800.070,00)	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
RESERVAS		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos	9'647.003,20	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumulada de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(15'740.538,53)	
TOTAL PATRIMONIO NETO	338'271.394,67	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	374'195.799,15	

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Avales o garantías

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del . 01 ... de ENERO al 31 ... de DICIEMBRE de 19 87

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		21'204.324,10
5002 En el exterior		41.127,27
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		21'163.196,83
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101 Inventario inicial		70'429.170,29
5102 Compras de productos terminados en el país		6'587.452,93
5103 Compras de productos terminados en el exterior		5'683.650,67
5104 Menos: Inventario final		64'890.227,08
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		3'353.150,02
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303 Comisiones a empleados y particulares		339.621,80
5304 Publicidad y propaganda		445.207,50
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		455.390,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo		3'004.465,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		2'010.145,38
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		111.871,25
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		138.287,42
5405 Cuentas de dudos o cobro y baja de inventarios		3'958.456,75
5406 Depreciación bienes, área administrativa		
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		2'187.585,76
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		6'276.590,02
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		(15'1574.470,86)
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		785.499,-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		371.207,50
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		19.121,40
5606 Otros (Adjuntar detalle)		312.860,97
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		83.757,66
5703 Qrtos gastos (Adjuntar detalle)		
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		(15'1740.538,53)
5801 Participación de los trabajadores		
5802 Impuesto a la renta		
UTILIDAD NETA		(15'1740.538,53)

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

..... de 19

El Gerente GRAB. GONZALO M. MENEZ RIVAS

El Contador OSWALDO VASCONEZ No. Reg. 13,095

.....