

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EXPLOCEM COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA	SIGLAS: EXPLOCEM	R. U. C. 1790326136001	No. DE EXPEDIENTE: 7172-77
---	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: AV. COLON 535	TELÉFONO: 543-696	CASILLA: 702-A	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **1997**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **374'195.799,15**

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	CRNL. MARCO MIÑO MONTALVO	1701763482	ECUATORIANO
Vicepresidente	SR. ENRIQUE CARDOCH	040657060	ECUATORIANO
Gerente(s)	GRAL. GONZALO JIMENEZ RIVAS	0800050734	ECUATORIANO
Directores o vocales principales	CRNL. HERNAN BAYAS GARCIA ING. RUBEN CUEVA DR. JAIME ZALDUMBIDE		ECUATORIANO ECUATORIANO ECUATORIANO
Directores o vocales suplentes	ING. EMIL SALGUERO SR. BROOKE CALDER		ECUATORIANO EE.UU
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	EC. CESAR CARVAJAL Sra. Margarita Moreta	AV. COLON 535 543-696	
Suplentes	Ec. José Villalba		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **GRAL. GONZALO JIMENEZ RIVAS** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **90**.

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

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: **SR. OSWALDO VASCONEZ PINTO**

CAP. RAMON BORTA No 114 - 404 918 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **13.095**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **019**
DELOITTE HASKINS & SELLS Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social: _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras 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

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		5'504.985,11
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		5'174.457,60
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		815.074,81
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		75'500.409,42
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		40'726.910,52
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(4'793.330,38)
1108	Inventario materia prima		20'460.979,32
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		630.115,44
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		89'884.235,63
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		28'564.798,38
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		1'841.665,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		557.089,00
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			264'867.390,57
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		9'020.110,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		36'991.275,21
1204	Edificios e instalaciones	3'627.392,44	55'702.975,98
1206	Maquinaria y equipo	6'534.465,09	64'870.614,16
1208	Muebles y enseres	689.270,35	7'695.624,20
1210	Vehículos	3'196.544,99	8'804.059,01
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	1'540.169,12	11'128.510,94
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	7'705.204,89	68'214.134,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	18'303.809,08	29'524.508,17
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		260.000,00
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	8'750.342,92	56'877.230,09
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		155.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			349'244.041,91

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	18'386.680,00
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	2'758.586,00
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	14'517.383,47
2110	Impuesto a la renta por pagar	15'300.665,90
2111	Provisiones para prestaciones sociales	1'246.663,12
2112	Intereses vencidos y no pagados	579.992,88
2113	Impuestos retenidos por pagar	296.135,16
2114	Aportes al IESS por pagar	962.402,62
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	24'500.000,00
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		78'548.509,15
22. 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	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		
TOTAL PASIVO		78'548.509,15
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	
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	101'361.386,83
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	54'036.536,50
TOTAL PATRIMONIO NETO		535'562.923,33
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		614'111.432,48

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- | | |
|------|---------------------------------------|
| 4001 | Mercaderías en consignación |
| 4002 | Liquidación de depósitos industriales |

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 01. de Enero al 31. de Diciembre de 19⁸⁸

50. VENTAS BRUTAS	490'185.590,25
5001 En el país	490'185.590,25
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	8'505.653,30
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	16'244.200,00
VENTAS NETAS	497'924.136,95
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	26'161.588,03
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	261'737.863,03
5104 Menos: Inventario final	64'164.151,67
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	3'884.921,28
5203 Compras de materias primas en el exterior	51'081.562,28
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	6'784.140,92
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	10'662.047,36
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	6'376.796,81
5209 Suministros y materiales	4'004.308,19
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	6'067.830,54
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	7'858.098,27
5212 Mantenimiento y reparaciones	19'602.427,82
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	271.714,50
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	157'594.989,59
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	2'417.597,01
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1'514.105,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	12'030.929,77
5304 Publicidad y propaganda	1'734.287,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'118.930,16
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	11'067.351,62
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'120.473,33
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	775.600,55
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1'106.448,32
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1'100.732,05
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	6'562.757,16
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	23'850.703,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	88'372.315,50
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	25'869.522,13
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	22.232,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	2'563.977,15
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	24'893.812,19
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	6'083.764,84
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta	
5801 Participación de los trabajadores	14'517.383,47
5802 Impuesto a la renta	15'300.665,90
UTILIDAD NETA	54'036.536,50

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 30 de ... Marzo ... de 19 89 ...

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
EXPLOCEM CIA DE ECONOMIA MIXTA		7172-77

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

Del ..01.. de ..Enero..... al ..31.. de ..Diciembre.. de 1988..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	3'884.921,28	51'081.562,28	54'966.483,56
10.1 Mercaderías		287'899.451,06	287'899.451,06
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	89'717.777,28	408'206.359,67	497'924.136,95
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	1	2'150.000,00	25	6'884.331,00	5	2'048.167,00	31	6'587.707,63	
Extranjeros									

15 o/o Participación	1	369.309,15	25	4'964.546,79	5	1'009.062,57	31	8'174.464,96
----------------------	---	------------	----	--------------	---	--------------	----	--------------

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <i>EXPLORACION CIA. DE ECONOMIA - MIXTA</i>	C.I.U.	No. EXPEDIENTE <i>7172-77</i>
--	--------	----------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		354'011.933,16
6001 Capital	344'364.930,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	9'647.003,16	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		35'800.070,00
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:		145'750.920,17
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	54'036.536,50	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	91'714.383,67	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		535'562.923,33

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		112'634.622,29
7001 Utilidad neta del ejercicio	54'036.536,50	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14'047.672,87	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	8'750.342,92	
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		
7007 Aumento de capital social	35'800.070,00	
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:		22'056.047,74
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	22'056.047,74	
7203 Compra de inversiones permanentes		
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)		90'578.574,55
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	186'318.881,42	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(95'740.306,87)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		90'578.574,55

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 REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	9'647.003,16	
Más: revalorización de activos del período	91'714.383,67	

