

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Falta de firma

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.: BOSMEDIANO 204	TELEFONO: 458-580	CASILLA: 702A	TÉLEX: 2460
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 20 AÑOS, TERMINA EN 1997

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 931.334.888,78

Período del balance

Del ...1...de...ENERO...de 19 90... Al...31...de...DICIEMBRE...de 19 .90

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	CRNEL MARCO MINO MONTALVO	1701763482	ECUATORIANO
Vicepresidente	SR. ENRIQUE CARDOCH	040657060	CHILENO
Gerente(s)	GRAL. MIGUEL ANGEL JATIVA JURADO	1701763022	ECUATORIANO
Directores o vocales principales	ING. VICTOR ARTAS Y EC. EDGAR SANTAMARIA		ECUATORIANO
	CRNEL. RAMIRO MANOSALVAS		"
	DR. JOSE MARIA PEREZ		"
Directores o vocales suplentes	DR. JOSE MARIA RUMBO		ECUATORIANO
	ING. RUBEN CUEVA		"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	SRA. MARGARITA MORETA	AV. PATRIA NRO. 640	
	EC. ROSARIO CUESTA	AV. COLON 535 - 546-477	
Suplentes			
COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
GRAL. MIGUEL ANGEL JATIVA JURADO	ECUATORIANO	ALEMANIA 631 Y MARIANA DE J.

Período del nombramiento: de 1989... a 19...91..

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:	PERSONAL OCUPADO	Visa:
No. Directivos: 01	No. Empleados:	

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: LCDO. JAIME PATRICIO GALVEZ LOPEZ

LAS ORQUIDEAS LOTE 1255 - T. 600506	Nacionalidad: ECUATORIANO
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 6932

Auditoría Externa: <input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO	No. Reg. Super. Crás.: 86-RNAE-029
SALVADOR Y ASOCIADOS CIA. LTDA	ECUATORIANA
Nombre o Razón Social	Nacionalidad

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 Emite obligaciones: SI NO

231... 1991
DE SOCIA...

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			64'345.423,74
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		19.992,15
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		2'036.141,72
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		23'910.763,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		336'001.736,73
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		43'758.532,95
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		(2'299.248,25)
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		172'678.053,23
1108	Inventario materia prima		7'336.618,48
1109	Inventario productos en proceso		8'020.735,00
1110	Inventario suministros y materiales		148'136.343,20
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		312'539.029,37
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		2'670.350,89
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		7'161.089,72
1126	Otros activos corrientes		1.126'315.561,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			→
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		37'733.233,04
1203	Construcciones en curso		3'324.940,62
1204	Edificios e instalaciones	10'177.192,02	109'551.690,02
1206	Maquinaria y equipo	22'678.172,00	65'649.920,16
1208	Muebles y enseres	4'096.724,66	23'298.170,34
1210	Vehículos	8'501.554,58	16'936.234,42
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	3'888.005,25	9'486.995,11
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	68'371.766,33	157'763.713,59
1226	Revalorización de otros activos fijos	64'158.689,11	57'485.199,56
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)		225.000,00
14. ACTIVOS INTANGIBLES	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		1'934.000,00
15. ACTIVOS DIFERIDOS	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	36.224,58	72.451,42
1503	Gastos de investigación y desarrollo	21'839.632,03	43'679.264,98
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		

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		651'134.551,00
6001 Capital	380'165.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	14'859.902,61	
6005 Reserva facultativa	9'510.563,27	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	175'263.443,71	
6008 Utilidades acumuladas	71'335.641,41	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		219'835.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(1.212'587.027,03)
6201 Reserva legal	5'172.598,35	
6202 Reserva facultativa	9'500.000,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	182'433.798,48	
6205 Utilidades acumuladas	15'480.630,20	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		136'701.980,97
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
6302 Menos: Dividendos en efectivo (RESERVA /90)	50'251.101,13	
6303 Más: Superávit de capital del período	86'450.879,74	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(52'380.094,43)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores OTRAS R.C.	3'474.916,78	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales DIVIDENDOS 6008.	(55'855.011,21)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		742'704.410,51

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		470'301.724,41
7001 Utilidad neta del ejercicio	376'883.258,46	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	33'290.792,64	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	6'562.756,53	
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		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	3'474.916,78	
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:		505'808.434,75
7201 Dividendos pagados	68'601.653,59	
7202 Compra de activos fijos	91'849.254,47	
7203 Compra de inversiones permanentes	6'562.756,43	
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	338'794.770,26	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(35'506.71)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	206'543.487,15	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	242'050.197,49	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(35'506.710,34)

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	14'859.902,61	
Más: Asignación del año 1989 y 1990	53'726.017,91	
Menos: Utilización en el año	5'172.598,35	
Saldo final	63'413.322,17	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	175'263.443,71	
Más: revalorización de activos del período	86'450.879,74	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	182'433.798,48	
	79'280.524,97	

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	333'236.302,49
2103	Anticipos de clientes	601.171,15
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	340'170.044,02
2110	Impuesto a la renta por pagar	88'678.413,76
2111	Provisiones para prestaciones sociales	107'783.814,09
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	11'579.720,30
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	4'460.141,36
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)	33'262.467,61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		919'772.074,78
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 (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		
TOTAL PASIVO		919'772.074,78
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	360'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	240'000.000,00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
2. RESERVAS		
3201	Reserva legal	63'413.322,17
3202	Reservas facultativas	10.563,27
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	79'280.524,97
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	
TOTAL PATRIMONIO NETO		742'704.410,41
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.662'476.485,19

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 1990.....

50.	VENTAS BRUTAS	1.980'677.767,27
	5001 En el país	
	5002 En el exterior	
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	85'005.921,58
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.895'131.845,69
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
	5101 Inventario inicial	137'124.367,11
	5102 Compras de productos terminados en el país	
	5103 Compras de productos terminados en el exterior	361'571.230,42
	5104 Menos: Inventario final	84'478.028,08
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
	5201 Inventario inicial de materias primas	69'256.506,37
	5202 Compras de materias primas en el país	88'419.606,42
	5203 Compras de materias primas en el exterior	607'332.179,52
	5204 Menos: Inventario final de materias primas	172'678.353,23
	5205 Mano de obra directa	26'282.505,54
	5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	33'706.747,97
	5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	23'728.463,00
	5208 Mano de obra indirecta	55'048.177,30
	5209 Suministros y materiales	7'534.058,55
	5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	10'251.896,72
	5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
	5212 Mantenimiento y reparaciones	13'130.496,04
	5213 Impuestos a la producción y otros	
	5214 Energía, agua, teléfono	7'062.025,00
	5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	21'244.984,02
	5216 Inventario inicial de productos en proceso	1'101.723,57
	5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	7'336.618,48
	5218 Inventario inicial de productos terminados	62'622.132,30
	5219 Menos: Inventario final de productos terminados	63'658.315,12
	UTILIDAD BRUTA	697'866.060,25
53.	GASTOS DE VENTAS	
	5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	9'492.964,39
	5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
	5303 Comisiones a empleados y particulares	1'841.569,00
	5304 Publicidad y propaganda	7'621.039,00
	5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4'407.967,54
	5306 Otros (Adjuntar detalle)	20'572.433,67
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
	5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	46'260.957,69
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	5'198.813,80
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	5'571.688,18
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
	5406 Depreciación bienes, área administrativa	5'957.161,15
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	6'562.756,53
	5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
	5409 Otros (Adjuntar detalle)	58'620.120,59
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	525'758.588,71
55.	GASTOS FINANCIEROS	
	5501 Intereses y comisiones	16'684.488,07
	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 de largo plazo	7'051.542,84
	5602 Subsidios recibidos	
	5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	596.000,00
	5604 Dividendos en efectivo	
	5605 Ganancias por diferencia de cambio	38'037.669,41
	5606 Otros (Adjuntar detalle)	55'792.087,48
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
	5701 Pérdidas en ventas de activos	
	5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	19'361.975,53
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	591'189.425,04
	5801 Participación de los trabajadores	88'678.413,76
	5802 Impuesto a la Renta	125'627.752,82
	UTILIDAD NETA	376'883.258,46

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .21.. de .marzo.....

de 19 91