



REPUBLICA DEL ECUADOR  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991.....

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>EXPLOCEM COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA</b>		Nº. DE EXPEDIENTE <b>7172-77</b>	
CIUDAD: <b>QUITO</b>	CALLE: <b>BOSMEDIANO</b>	NUMERO: <b>204</b>	TELÉFONO: <b>458-580</b>

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑÍAS**

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	CRNEL. MARCO MIÑO MONTALVO	170176348-2	AV. COLON 535 Y 6 DE DICIEMBRE T. 560-754
Vicepresidente	SR. OSCAR JADUE SALVADOR	5121658	CHILE
Gerente (s)	GRAL. MIGUEL ANGEL JATIVA JURADO	170176305-2	BOSMEDIANO 204 TELEF. 458-580
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	ING. NADIA KIRDIAPKINA	170448621-4	AV. COLON 535 Y 6 DE DICIEMBRE t. 560-754
Suplente	SRA. GUADALUPE MORETA	170573565-0	AV. OCCIDENTAL Y CESAR VILLACRES 242-025

**A. ESTADO DE SITUACION**

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	45'520.521,91
Inversiones financieras temporales			1102	547'518.273,87
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	533'808.553,69
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	(5'425.346,59)
Inventario materia prima			1105	426'311.345,71
Inventario productos en proceso			1106	610.022,17
Inventario suministros y materiales			1107	-0-
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	356'583.314,88
Mercaderías en tránsito			1109	286'684.398,56
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	-0-
Deudas acumuladas por cobrar			1111	-0-
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	12'263.924,28
Anticipos a proveedores			1113	98'581.158,43
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	-0-
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	48'033.488,73
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	53'489.531,04
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	25'665.068,47
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>2.429'644.255,15</b>
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	15'426.005,31	-0-	1201	15'426.005,31
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-	1202	-0-
Construcciones en curso	20'419.629,29	-0-	1203	20'419.629,29
Edificios e instalaciones	204'316.149,73	24'907.298,20	1204	179'408.851,53
Maquinaria y equipo	441'796.910,31	145'752.934,23	1205	296'043.976,08
Muebles y enseres	101'077.920,37	24'659.161,38	1206	76'408.758,99
Vehículos	109'555.082,31	22'437.124,42	1207	87'117.957,89
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	50'370.549,80	20'217.756,70	1208	30'152.793,10
<b>REVALORIZACIONES</b>				
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
			1221	-0-
			1222	-0-
Maquinaria y equipo			1223	-0-
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1224	-0-
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	6'267.505,00
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	-0-
Inversiones financieras a largo plazo			1303	-0-
Otros (adjuntar anexo)			1304	-0-
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)	1'934.000,00		1402	1'934.000,00
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor Inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución	96'341.277,18	41'747.885,01	1501	54'593.392,17
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	11'099.285,07
Otros activos no corrientes			1602	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>11'099.285,07</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				<b>2.440'743.540,22</b>

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		2101	3'637.010,00
Anticipo de Clientes		2102	91'748.498,50
Obligaciones por pagar		2103	564'062.692,65
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	0
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	215'542.848,66
Gastos por pagar		2106	-0-
Impuestos y Leyes Sociales		2107	356'995.541,52
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	-0-
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	-0-
Salidos pendientes con la casa matriz		2110	-0-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	42'352.107,19
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>1.274'338.698,53</b>
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar		2201	-0-
Obligaciones por pagar		2202	-0-
Préstamos de accionistas o socios		2203	-0-
Salidos pendientes con la casa matriz		2204	-0-
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	-0-
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	-0-
Obligaciones emitidas		2207	-0-
Otros (adjuntar anexo)		2208	-0-
<b>2.3 PASIVO DIFERIDO</b>			
Utilidades por realizar		2301	-0-
Otros (Adjuntar anexo)		2302	-0-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1.274'338.698,53</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>			
<b>3.1 CAPITAL</b>			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	360'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	240'000.000,00
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	0
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-0-
<b>3.2 RESERVAS</b>			
Reserva legal		3201	63'476.385,43
Reservas facultativas		3202	99.903,55
Otras reservas		3203	-0-
<b>3.3 SUPERAVALUO</b>			
Revalorización de activos		3301	-0-
Otros (Adjuntar anexo) REVALORIZACION Y CORRECCION MONETARIA		3302	372'262.143,84
<b>3.4 RESULTADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	-0-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	-0-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	898'339.278,42
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>1.934'177.711,05</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>3.208'516.409,58</b>

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	-0-
Liquidación de depósitos industriales		4002	-0-
Avalúes o garantías		4003	-0-
Otras obligaciones contingentes		4004	-0-
			-0-

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasional'es
Ecuatoriana	4	16	6	50	0
Extranjera	-0-	-0-	1	0	0

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	185'975.680,34	1.992'676.026,25	2.178'645.708,59
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	3.621'913.428,69	0	3.621'913.428,69

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

		CODIGO CUENTA	
<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		<b>5001</b>	<b>3.775'502.224,80</b>
En el país			
En el exterior		5002	-0-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	( 153'588.796,11)
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	-0-
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>3.621'913.428,69</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>			
Inventario inicial		5101	84'478.028,08
Compras de productos terminados en el país		5102	-0-
Compras de productos terminados en el exterior		5103	1.149'118.814,67
Menos: Inventario final		5104	( 201'168.214,34)
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>			
Inventario Inicial de materias primas		5201	172'678.053,23
Compras de materias primas en el país		5202	143'898.395,98
Compras de materias primas en el exterior		5203	885'628.497,94
Menos: Inventario final de materias primas		5204	( 384'326.585,90)
Mano de obra directa		5205	46'235.631,07
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	30'569.553,76
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	-0-
Mano de obra indirecta		5208	62'098.982,10
Suministros y materiales		5209	17'609.145,44
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	12'541.234,91
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	21'399.470,71
Mantenimiento y reparaciones		5212	30'023.487,20
Impuestos a la producción y otros		5213	-0-
Energía, agua, teléfono		5214	12'142.912,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	49'550.809,05
Inventario inicial de productos en proceso		5216	7'336.618,48
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	( 532.600,00)
Inventario Inicial de productos terminados		5218	63'658.315,12
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	(111'586.934,86)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>1.530'494.814,05</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	27'344.062,79
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	4'445.473,63
Comisiones a empleados y particulares		5303	16'343.170,00
Publicidad y propaganda		5304	20'802.545,00
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	3'566.925,31
Otros (Adjuntar anexo)		5306	23'197.504,97
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	57'601.870,40
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	31'236.244,99
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	7'528.349,34
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	2'607.041,90
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	-0-
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	5'922.072,27
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	6'562.757,16
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	-0-
Otros (Adjuntar anexo)		5409	63'361.828,76
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>1.259'974.967,53</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones		5501	904.968,10
Otros gastos financieros		5502	1'916.365,30
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	-0-
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	39'581.140,67
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	15'718.431,45
Dividendos en efectivo		5604	-0-
Ganancias por diferencia de cambio		5605	110'585.938,15
Otros (Adjuntar anexo)		5606	59'043.525,72
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Pérdidas en ventas de activos		5701	91.544,78
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	45'038.800,94
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	-0-
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>			<b>1.436'952.324,40</b>
Participación de los trabajadores (15%)		5801	215'542.848,66
Impuesto a la Renta		5802	323'070.197,32
<b>UTILIDAD NETA</b>			

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			762'356.813,75
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	393'333.278,42	
Aumentos del Capital Social	6002	-0-	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	306'290.890,11	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	-0-	
Otros	6005	-0-	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006	-0-	
Disminución del Capital	6007	-0-	
Dividendos en efectivo	6008	775'198.330,85	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	-0-	
Otros	6010	-0-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			1.171'288.651,44

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.442'277.200,26
Utilidad del ejercicio	7001	898'339.278,42	
Mas:			
Depreciación y Amortización	7002	75'984.192,35	
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes (AJUSTES)	7003	174'819.700,27	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	-0-	
Aumento de capital social con nuevos recursos (RESERVA FACULTATIVA Y CORRECCION)	7005	293'134.022,22	
Emisión de obligaciones	7006	-0-	
Otros:	7007	-0-	
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	-0-	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			833'685.174,84
Dividendos	7201	340'170.044,02	
Compra de activos fijos Y CORRECCION MONETARIA	7202	456'758.921,65	
Compra de inversiones permanentes	7203	-0-	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	-0-	
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	36'756.209,17	
Reducción del capital social en efectivo	7206	-0-	
Pérdidas del ejercicio	7207	-0-	
Otros	7208	-0-	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			608'592.025,42
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			1.155'305.556,65
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			546'713.531,23
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			608'592.025,42

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 25 de marzo de 1992

EMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: GRAL. MIGUEL ANGEL JATIVA JURADO

FIRMA:

e.l. 170176305-2

CONTADOR

NOMBRE: LCDO. PATRICIO GALVEZ LOPEZ

FIRMA:

C.I. 170355514-0 MATRICULA 6932

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

*Miguel Ángel Jativa Jurado*

Comisario

*Patricio Galvez Lopez*

Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

- INFORME GERENTE  
 INFORME COMISARIO  
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

R.S.

FUNCIÓNARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día ..... de ..... de 19

Nº de Anexos .....