REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: X

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.	HERCEC	1750298688001	12-800-76

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	QUITO	ALPALLANA 615	543-210		
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2006-03-19

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 921'307.861,38

Período del balance
Del 1o. 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	DR. LUIS DAVILA ANDA	170077773-1	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	ING. MARCELO HERDOIZA CRESPO	160004054-5	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Registro de Sociedades Superintendencia de Compañías

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ING. MARCELO HERDOIZA CRESPO Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 88 a 19 93

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	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: MARIA MAGDALENA ARTIEDA CISNEROS

URBANIZACION LA LUZ BLOQUE # 27 DEPTO. 1-A — Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.580

Auditoría Externa: SI [X] NO [ ]

SILVIA LOPEZ MERINO — Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: SC- RNAE 111

ECUATORIANA — 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: CONSTRUCCION No. 612-642-C

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI [ ] NO [X] Publicación último balance (Adj. copia) SI [ ] NO [X]

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI [ ] NO [X] Emite obligaciones: SI [ ] NO [X]

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 ____

Funcionario responsable

No. DE ANEXOS:

(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		(-) 34'424.051,60
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		15'000.000,oo
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		846'703.874,53
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		5'947.339,oo
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		4'400.000,oo
1116	Mercaderías en tránsito		9'806.709,16
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'265.348.86
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		12'740.452,85
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		237.943,19
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS		35'530.537,50
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		897"208.153,49
12. ACTIVO FIJO		**Valor de adquisición**	**Deprec. Acumulada**
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	719'686.897,80	140'202.921,89	579'483,975,91
1208	Muebles y enseres	13'140.090,74	2'553.366,56	10'586.724,18
1210	Vehículos	136 142.856,68	88'218.410,92	47'924.445,76
1212	Mejoras en locales y terrenos 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	540'873.104,36	243'384.296,58	297'488.807,78
1226	Revalorización de otros activos fijos	210'659.521,43	196'886.915,42	13'772.606,01
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			36'145.053,70
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 organización			
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			
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			985'401.613,34
	TOTAL DEL ACTIVO			1.882.609.776,83

2.	PASIVO	
21.	PASIVO CORRIENTE	
2101	Proveedores en moneda nacional	51'814.368,16
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	213'654.509,05
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	144'753.805,56
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	250'905.765,10
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	1'190.836,74
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar IMPUESTOS MUNICIPALES	63.727,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	4'605.736,95
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'156.784,73
2114	Aportes al IESS por pagar	284.069,40
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional FONDOS DE GARANTIA SUBCONT	2'849.329,75
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) GASTOS POR PAGAR	23'262.950,86
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	694'541.883,30
22.	PASIVO NO CORRIENTE	
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	980'000.000,00
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	980'000.000,00
	TOTAL PASIVO	
3.	PATRIMONIO NETO	
..	CAPITAL	
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2'412.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32.	RESERVAS	
3201	Reserva legal	233.084,86
3202	Reservas facultativas	8'156.177,52
3203	Otras reservas	
33.	SUPERAVIT	
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	196'583.402,79
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34.	RESULTADOS	
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	683.218.36
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	
	TOTAL PATRIMONIO NETO	208'067.883,53
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.882.609.766,83

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 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1988

50.	VENTAS BRUTAS	1.394'675.242,48
5001	En el país	1.394'675.242,48
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.394'675.242,48
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201	Inventario inicial de materias primas	57'576.132,21
5202	Compras de materias primas en el país	308'747.264,37
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	6'077.027,oo
5205	Mano de obra directa	239'496.477,08
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	140'442.210,84
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	1'719.795,13
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	606.439,90
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	25'121.611,06
5213	Impuestos a la producción y otros	32'464.050,76
5214	Energía, agua, teléfono	235.820,oo
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	112'605.194,48
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	481'737.273,65
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	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	1'285.155,76
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	94.640,oo
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'338.095,80
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'746.910,70
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	44'937.234,27
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	431'335.237,12
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	181'039.945,27
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros DIFERENCIA DE CAMBIO IMPUESTOS	495'217.332,20
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	2'631.321,24
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	
5606	Otros (Adjuntar detalle) VARIOS	436.057,82
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 (-)	241'854.661,24
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la renta	
	UTILIDAD NETA	

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..

El Gerente ..... El Contador ..... No. Reg. 0.580

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.		12-800-76

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:			227'996.127,80
6001	Capital		2'412.000,oo	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas			
6003	Menos: Capital suscrito no pagado			
6004	Reserva legal		233.084,86	
6005	Reserva facultativa		8'156.177,52	
6006	Otras reservas			
6007	Superávit de capital		228'905.556,51	
6008	Utilidades acumuladas			
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		11'710.691,09	
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:		(-)	20'611,462,63
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(-)	241'854.661,29	
6302	Menos: Dividendos en efectivo			
6303	Más: Superávit de capital del período		221'243.198,66	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			207'384.665,17
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales			
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			207'384.665,17

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.120'442.210,84
7001	Utilidad neta del ejercicio			
	Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		140'442.210,84	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos			
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		980'000.000,oo	
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:			672'020,569.98
7201	Dividendos pagados			
7202	Compra de activos fijos		430'165.908.69	
7	Compra de inversiones permanentes			
1	Disminución de pasivos a largo plazo			
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206	Reducción del capital social			
7207	Pérdidas del ejercicio		241'854.661,29	
7208	Otros			
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			448'421.640,86
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		202'666.270,19	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		230'428.178,83	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(-)	27'761.908,64

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	233.084,86
	Más: Asignación del año	
	Menos: Utilización en el año	
	Saldo final	233.084,86
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	228'905.556,51
	Más: revalorización de activos del período	221'243.198,66
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	253'565.352,38
	Saldo final	196'583.402,79

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. No. EXPEDIENTE: 12-800-76

SIGLAS: HERCEC CIA. LTDA. C. I. I. U.

R. U. C. 1750298688001 FECHA: 1988

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino del Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.		12-800-76

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

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

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima	308'747.000,oo		308'747.000,oo
10.1	Mercaderías			
10.2	Maquinaria y Equipo	148'769.000,oo	281'393.000,oo	430'162.000,oo
10.3	Donaciones realizadas			
20.	PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0	Patentes y Marcas			
20.1	Asistencia Técnica	16'466.000,oo		16'466.000,oo
20.2	Otros			
30.	VENTAS:			
30.0	Materias Primas	23'503.000,oo		23'503,000,oo
30.1	Productos Terminados	1.364.820.000,oo		1.364.820,000,oo
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	EMPLEADOS									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	-0-	8	3'876.000,oo	6	6'120.000,oo	80	300'036		
Extranjeros										
15 o/o Participación										