

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FOR. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>MEDINA &amp; MEDINA INGENIEROS ASOCIADOS C.A.</b>	SIGLAS:	R. U. C. 0990544115001	No. DE EXPEDIENTE: 19494-81
---	---------	---------------------------	--------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: ROCAFUERTE 408	TELEFONO: 305542	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance  
Del 1ero 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	ING. ABAB MONTERO FERNANDO	09-00293788	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	ING. MEDINA COBO PEDRO	09-00456880	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	MARCOS PRADA NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) ING. PEDRO MEDINA COBO Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 1988 a 1990

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: ING. CECILIA ROSQUERA ARCE  
BRASIL 2101 Dirección y teléfono Nacionalidad: ECUATORIANA  
No. Reg. Colegio de Contadores: 13.963

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: 128  
AGUIRRE & CAZAR ASOCIADOS Nombre o Razón Social Nacionalidad: ECUATORIANA

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras   
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_  
AFILIADA A LA CAMARA DE: CONSTRUCCIONES No. \_\_\_\_\_  
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

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_  
No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_ Funcionario responsable (SELLO)

**EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**



**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional \$	237.554,00+234.451,00	472.005,00
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		118'998.932,00
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		
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		169.532,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		2'223.060,00
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 y otros \$	56.221+1'000.000,00	1'056.221,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios <del>Depositos en Garantía</del>		1'030.526,00
1126	Otros activos corrientes <del>Importaciones en Tránsito</del>		5'124.765,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>129'075.041,00</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso Industriales	1'704.800,00	85.540,00
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	10'537.738,00	4'896.085,00
1208	Muebles y enseres	696.642,00	477.826,00
1210	Vehículos de trabajo	11'296.458,00	9'760.819,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos M y Enseres	5'261.761,00	3'625.145,00
1222	Revalorización de edificios	45'263.128,00	44'046.028,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	58'277.683,00	32'633.395,00
1226	Revalorización de otros activos fijos		
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1501	Gastos de organización	85.500,00	34.200,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	27'624.147,00	8'236.466,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	10'069.834,00	
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes 5% Fondo de Garantía		8'100.959,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>75'123.146,00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>204'198.187,00</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	5'926.823,00
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	20'400.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	<del>Otras instituciones financieras, moneda extranjera</del> Sobregiro Bancario	2'127.627,00
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía S/52.427+149.583,00	202.010,00
2110	Impuesto a la renta por pagar	208.519,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales (Sueldo, jornal, ect.)	569.919,00
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar y Préstamos Quirografarios	18'120.273,00
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	16'941.725,00
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) Luis Medina. SEGU. EQUIN. ABOG. ICAZA	972.919,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>47'469.815,00</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	115'067.858,00
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)	
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>115'067.858,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>162'537.673,00</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	46.286,03
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	195.476,97
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	43'728.982,00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	( 4'949.349,00)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	639.118,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>41'660.514,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>204.198.187,00</b>

#### 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 1ero. de Enero al 31 de Diciembre de 1987.

50. VENTAS BRUTAS	INGRESOS OPERACIONALES	149'219.400,00
5001	En el país OTROS INGRESOS	955.588,00
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS TOTAL INGRESOS	150'174.988,00
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	
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	10'466.805,44
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5'576.704,00
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	2'635.598,06
5208	Mano de obra indirecta	29'603.582,80
5209	Suministros y materiales	28'546.693,90
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1'312.163,45
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	18'195.402,54
5212	Mantenimiento y reparaciones	4'762.828,84
5213	Impuestos a la producción y otros	110.620,00
5214	Energía, agua, teléfono	7'039.337,97
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	41'925.251,00
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	2'476.689,66
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'144.723,39
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	398.851,87
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	952.581,60
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios SuperIntendencia de Compañías	165.174,78
5406	Depreciación bienes, área administrativa	59.967,92
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'487.488,26
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	9'160.761,52
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	24'079.012,00
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	22'999.788,55
5503	Otros gastos financieros	82.003,67
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
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)	
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		997.220,00
5801	Participación de los trabajadores	149.583,00
5802	Impuesto a la renta	208.519,00
	UTILIDAD NETA	639.118,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 17 de Julio de 1988.

El Gerente ..... El Contador *Cecilia Masquera Acevedo* No. Reg. 13.963...

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.

*Marcos Brode* COMISARIO *Cecilia Masquera Acevedo* COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MEDINA Y MEDINA INGENIEROS ASOCIADOS C.A.		19494-81

<b>6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO</b>		
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>33'960.642,98</b>
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	16.757,26	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	31'568.065,20	
6008 Utilidades acumuladas	375.820,52	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>7'699.871,02</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	639.118,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	5'100.863,78	
6303 Más: Superávit de capital del período	12'160.916,80	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>41'660.514,00</b>

<b>7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA</b>		
<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>167'053.953,00</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	639.118,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	32'765.501,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	85'144.483,80	
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 7'744.996+60'703.095,00	68'448.091,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	56.780,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>101'719.988,00</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	2'434.883,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos 22'340.667+63'738.185	86'078.852,00	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio Ajustes periodos anteriores	5'100.164,00	
7208 Otros	8'106.089,00	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>		<b>65'333.965,00</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>81'605.226,00</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>16'271.261,00</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>65'333.965,00</b>	

<b>DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:</b>		
Reserva legal	37.582,05	
Reservas facultativas	187.423,69	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	16.757,26	
Más: Asignación del año	37.582,05	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	54.339,31	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	31'568.065,20	
Más: revalorización de activos del período	12'160.916,80	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	43'728.982,00	

ANEXO No. 2  
 INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO: MEDINA Y MEDINA INGENIEROS ASOCIADOS C<sup>SA</sup>. EXPEDIENTE: 19494-81

SIGLAS: C.I. I.U.

R. U. C. 099054411500 FECHA: Diciembre 31 de 1.987

INSTITUCION ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucreta- zación	Tasas de Interés	Créditos de establiiz.	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		
BANCO BOLIVARIANO	\$ 100.000,00	64,36	16%	6'436.0007'125.	7084900.000	18461708,64	33,36						
BANCO BOLIVARIANO	100.000,00	64,36	16%	6'436.0007'125.	7084900.000	18461708,64	32,46						
BANCO BOLIVARIANO	100.000,00	64,36	16%	6'436.0007'125.	7084900.000	18461708,64	32,46						
BANCO BOLIVARIANO	80.000,00	64,36	16%	5'148.8005'895.	5920.000	14764758,53	31,51						
SUB. TOTAL	380.000,00					70'159.884,00							
BANCO DE LA PRODUCCION	217.694,00	67,85	18%	1477056717519793	8667028	4395738,79	36,95						
TOTAL	\$ 597.694,40			3922736744792875	29287028	144107274				35'249.599,55	8'227.915,26		

