

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO FUROLANI OBRAS Y PROYECTOS S.A.	SIGLAS: R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE: 0990183899001	21-557-74
-----------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------	--------------------------------------------	------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:	Ciudad: GUAYACIL	CALLE y No.: AV. DE LAS AMERICAS # 904	TELEFONO: 289-448	CASILLA: 2365-4	TELEX: 2
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Periodo del balance
Del **1ro.** de **Enero** de 19 **87** Al **31** de **Diciembre** de 19 **87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. N. o PASAPORTA	NACIONALIDAD
Presidente	ANA OLGA ZAMBRANO DE FUROLANI	09-0017606	ECUATORIANA
Vicepresidente	ARO. JOSE FUROLANI VILLAGOMEZ	09-0042910	ECUATORIANA
Gerente(s)	ARO/ JAIME ZAMBRANO GARCIA	09-0026506	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

29 ABR 1988

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s): **ARO. JOSE FUROLANI VILLAGOMEZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Cargo: **GERENTE GENERAL**

Periodo de vigencia designación: de 19 **84** a 19 **89**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: _____ EMPLEADOS: _____
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: **RUTH ANDRADE GILER**
TUNGURAHUA # 1201 - 289-447 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **1244-3**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____
Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES
La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Periodo vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **CONSTRUCCION** No. **R-177**
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 _____
Funcionario responsable _____
No. DE ANEXOS: _____ (SELLLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101. Caja - Bancos, moneda nacional			12*510,525,14
1102. Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103. Inversiones financieras, temporales, moneda nacional			15*571,566,04
1104. Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105. Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			10*490,140,17
1106. Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107. Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			(512,691,68)
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. Semovientes de ciclo corto			
1114. Terrenos y otros inmuebles para la venta			
1115. Obras en ejecución			314*817,602,18
1116. Mercaderías en tránsito			
1117. Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118. Ingresos acumulados por cobrar			
1119. Depósitos previos			260,688,26
1120. Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1*539,103,33
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			7*856,594,76
1125. Rrupestos, herramientas y accesorios			
1126. Otros activos corrientes Préstamos a Clientes, valorizadas			18*144,608,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			380*483,234,00
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201. Terrenos y mejoras	540,000,00		540,000,00
1202. Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203. Construcciones en curso			
1204. Edificios e instalaciones	15*975,008,97	1*402,181,44	14*572,827,53
1206. Maquinaria y equipo			
1208. Muebles y enseres	14*758,043,67	3*851,283,02	10*906,760,65
1210. Vehículos	8*980,000,00	2*859,165,55	6*120,834,45
1212. Mejoras en locales arrendados			
1214. Semovientes			
1216. Plantaciones			
1218. Otros activos fijos			
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220. Revalorización de terrenos			
1222. Revalorización de edificios	308,224,03	67,994,96	240,229,07
1224. Revalorización de maquinaria y equipo	28*422,130,92	10*203,237,55	18*218,893,37
1226. Revalorización de otros activos fijos VENEZUELA	6*079,461,56	1*540,106,77	4*539,354,79
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			
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501. Gastos de organización			
1503. Gastos de investigación y desarrollo			
1505. Pérdidas por diferencia de cambio	(3*295,005,06)		(3*295,005,06)
1507. Comisión de riesgo cambiario	14*462,432,32		14*462,432,32
1509. Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511. Otros activos diferidos	15*030,167,18	8*980,681,55	6*049,485,63
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			69*263,719,37
TOTAL DEL ACTIVO			449*746,953,77

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
FUSION DE OBRAS Y PROYECTOS S.A.		0990183899001	21557-74
6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			19'020,935,53
6001	Capital	11'800,000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	108,689,03	
6005	Reserva facultativa	42,530,52	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	16'383,709,90	
6008	Utilidades acumuladas	(9'313,993,92)	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
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:			3'674,179,26
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(8'851,455,67)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	12'525,634,93	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			22'695,114,79
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			28'247,439,10
7001	Utilidad neta del ejercicio		
Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	7'646,108,06	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'024,742,78	
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	17'576,588,26	
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:			36'117,512,80
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	737,902,23	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	6'213,677,16	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio	8'851,455,67	
7208	Otros	20'314,477,74	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			7'870,073,70
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			(8'070,314,18)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			(200,240,48)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(7'870,073,70)
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		108,689,03	
Más: Asignación del año			
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		108,689,03	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		16'383,709,90	
Más: revalorización de activos del período		12'525,634,93	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		9'313,993,92	
Saldo final		19'595,350,91	

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	19'144,062,58
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	314'680,786,48
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	53'764,690,17
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	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	693,140,27
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	87,400,77
2114	Aportes al IESS por pagar	183,467,91
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	
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		388'553,548,18
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	8'787,997,29
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	14'769,838,05
2205	Comisión de riesgo cambiario	14'462,432,32
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	478,023,14
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Ménos: 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		38'498,290,80
TOTAL PASIVO		427'051,838,98
3.- PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	11'800,000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Ménos: Capital suscrito no pagado	
3104	Ménos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	108,689,03
3202	Reservas facultativas	42,530,52
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	19'595,350,91
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(8'851,485,67)
TOTAL PATRIMONIO NETO		22'695,114,79
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		449'746,953,77

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 19 87

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		
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	
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	
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		
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	356.800,00
5304	Publicidad y propaganda	91.800,00
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	4.587.786,62
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	6.418.803,40
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3.249.294,35
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	961.853,35
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	914.118,00
5405	Cuentas de dudosos cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	5.505.181,00
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1.267.851,63
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	2.437.831,00
5409	Otros (Adjuntar detalle)	(25.498.867,00)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	11.482.684,41
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	3.024.742,79
5503	Otros gastos financieros	2.263.531,33
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	11.683.222,33
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	22.986.021,40
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	888.282,33
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		(6.111.186,17)
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA		

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de Febrero de 19 88.

El Gerente [Firma] El Contador [Firma] No. Reg. 12.443

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

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO