

Sf:ALO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 19 91

|                                                                            |                                      |                     |                                      |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|--|
| RAZON O DENOMINACION SOCIAL:<br><b>CONSTRUCTORA SAMANIEGO HNOS CIALTAD</b> |                                      |                     | Nº. DE EXPEDIENTE<br><b>27191-86</b> |  |
| CIUDAD:<br><b>GUAYAQUIL</b>                                                | CALLE:<br><b>Cddela Luis Vernaza</b> | NUMERO:             | TELEFONO:<br><b>284983</b>           |  |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS                    |                                      |                     |                                      |  |
| ADMINISTRADORES                                                            | NOMBRES                              | C.I. o PASAPORTE    | DIRECCION Y TELEFONO                 |  |
| Presidente                                                                 | <b>Wilson Samaniego Serpa</b>        | <b>03-0032182-5</b> | <b>Cdela Luis Vernaza</b>            |  |
| Vicepresidente                                                             |                                      |                     |                                      |  |
| Gerente (s)                                                                | <b>Marco Samaniego ASerpa</b>        | <b>03-0071242-9</b> | <b>" "</b>                           |  |
| Apoderado                                                                  |                                      |                     |                                      |  |
| COMISARIOS                                                                 |                                      |                     |                                      |  |
| Principal                                                                  |                                      |                     |                                      |  |
| Suplente                                                                   |                                      |                     |                                      |  |

## A. ESTADO DE SITUACION

|                                                                          |  |                         |                        |               |
|--------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|------------------------|---------------|
| 1. ACTIVO                                                                |  |                         | CODIGO CUENTA          |               |
| 1.1 ACTIVO CORRIENTE                                                     |  |                         |                        |               |
| Caja - Bancos                                                            |  |                         | 1101                   | - 315.116.04- |
| Inversiones financieras temporales                                       |  |                         | 1102                   |               |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes                                 |  |                         | 1103                   | 3'906.201.72  |
| Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |  |                         | 1104                   |               |
| Inventario materia prima                                                 |  |                         | 1105                   |               |
| Inventario productos en proceso                                          |  |                         | 1106                   |               |
| Inventario suministros y materiales                                      |  |                         | 1107                   |               |
| Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |  |                         | 1108                   |               |
| Mercaderías en tránsito                                                  |  |                         | 1109                   |               |
| Menos: Provisión para baja de inventarios                                |  |                         | 1110                   |               |
| Ingresos acumulados por cobrar                                           |  |                         | 1111                   |               |
| Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |  |                         | 1112                   | 188.453.64    |
| Anticipos a proveedores                                                  |  |                         | 1113                   |               |
| Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |  |                         | 1114                   |               |
| Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |  |                         | 1115                   | 2'642.219.00  |
| Repuestos, herramientas y accesorios                                     |  |                         | 1116                   |               |
| Otros activos corrientes (adjuntar anexo)                                |  |                         | 1117                   |               |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE                                                |  |                         |                        | 6'421.758.92  |
| 1.2 ACTIVO FIJO                                                          |  | Valor de adquisición    | Depreciación acumulada |               |
| Terrenos y mejoras                                                       |  |                         |                        | 1201          |
| Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |  |                         |                        | 1202          |
| Construcciones en curso                                                  |  | 2'150.750.00            |                        | 1203          |
| Edificios e instalaciones                                                |  | 694.229.00              | 147.722.20             | 1204          |
| Maquinaria y equipo                                                      |  | 45'507.945.12           | 24'452.348.18          | 1205          |
| Muebles y enseres                                                        |  | 4'267.331.20            | 537.233.12             | 1206          |
| Vehículos                                                                |  | 1'517.550.00            | 1'353.510.00           | 1207          |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo) Herramientas                        |  | 357.798.87              | 35.779.89              | 1208          |
| REVALORIZACIONES                                                         |  | Valor de revalorización | Depreciación acumulada |               |
| Terrenos                                                                 |  |                         |                        | 1221          |
| Edificios                                                                |  |                         |                        | 1222          |
| Maquinaria y equipo                                                      |  |                         |                        | 1223          |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     |  |                         |                        | 1224          |
| 1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO                                 |  |                         |                        |               |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes                                 |  |                         |                        | 1301          |
| Préstamos a empleados y trabajadores                                     |  |                         |                        | 1302          |
| Inversiones financieras a largo plazo                                    |  |                         |                        | 1303          |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1304          |
| 1.4 ACTIVOS INTANGIBLES                                                  |  | Valor de adquisición    | Amortización Acumulada |               |
| Patentes y marcas                                                        |  |                         |                        | 1401          |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1402          |
| 1.5 ACTIVOS DIFERIDOS                                                    |  | Valor inicial           | Amortización Acumulada |               |
| Gastos de organización y constitución                                    |  | 118.834.29              | 94.105.79              | 1501          |
| Gastos de investigación, exploración y otros                             |  |                         |                        | 1502          |
| 1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                          |  |                         |                        |               |
| Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |  |                         |                        | 1601          |
| Otros activos no corrientes                                              |  |                         |                        | 1602          |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES                                              |  |                         |                        | 27'993.719.10 |
| TOTAL DEL ACTIVO                                                         |  |                         |                        | 34'415.478,02 |



| 2. PASIVO                                                  |  | CODIGO CUENTA |               |
|------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| 2.1 PASIVO CORRIENTE                                       |  |               |               |
| Proveedores                                                |  | 2101          |               |
| Anticipo de Clientes                                       |  | 2102          |               |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2103          |               |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios                |  | 2104          |               |
| Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía |  | 2105          |               |
| Gastos por pagar                                           |  | 2106          | 1'940.349.83  |
| Impuestos y Leyes Sociales                                 |  | 2107          | 2'827.685.59  |
| Parte corriente del pasivo a largo plazo                   |  | 2108          |               |
| Préstamos de corto plazo de accionistas o socios           |  | 2109          |               |
| Saldos pendientes con la casa matriz                       |  | 2110          |               |
| Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)                  |  | 2111          |               |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                                     |  |               | 4'767.835.42  |
| 2.2 PASIVO NO CORRIENTE                                    |  |               |               |
| Cuentas por pagar                                          |  | 2201          | 10'539.108.21 |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2202          |               |
| Préstamos de accionistas o socios                          |  | 2203          |               |
| Saldos pendientes con la casa matriz                       |  | 2204          |               |
| Arrendamiento mercantil con opción de compra               |  | 2205          |               |
| Aportes de accionistas o socios para capitalización futura |  | 2206          |               |
| Obligaciones emitidas                                      |  | 2207          |               |
| Otros (adjuntar anexo)                                     |  | 2208          |               |
| 2.3 PASIVO DIFERIDO                                        |  |               |               |
| Utilidades por realizar                                    |  | 2301          |               |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 2302          |               |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                                  |  |               | 10'539.108.21 |
| TOTAL PASIVO                                               |  |               |               |
| 3. PATRIMONIO NETO                                         |  |               |               |
| 3.1 CAPITAL                                                |  |               |               |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales)          |  | 3101          | 1'500.000.00  |
| Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras     |  | 3102          |               |
| Menos: Capital suscrito no pagado                          |  | 3103          |               |
| Menos: Acciones propias adquiridas                         |  | 3104          |               |
| 3.2 RESERVAS                                               |  |               |               |
| Reserva legal                                              |  | 3201          |               |
| Reservas facultativas                                      |  | 3202          |               |
| Otras reservas                                             |  | 3203          |               |
| 3.3 SUPERAVIT                                              |  |               |               |
| Revalorización de activos                                  |  | 3301          |               |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 3302          | 1'484.327.78  |
| 3.4 RESULTADOS                                             |  |               |               |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores             |  | 3401          | 7'878.569.86  |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores               |  | 3402          |               |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                      |  | 3403          | 8'245.636.75  |
| TOTAL PATRIMONIO NETO                                      |  |               | 19'108.534.39 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO                         |  |               | 34'415.478.02 |

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

| PERSONAL OCUPADO |            |                 |          |             |             |
|------------------|------------|-----------------|----------|-------------|-------------|
| NACIONALIDAD     | DIRECTIVOS | ADMINISTRATIVOS | TECNICOS | OBREJOS     |             |
|                  |            |                 |          | Permanentes | Ocasionales |
| Ecuatoriana      |            |                 |          |             |             |
| Extranjera       |            |                 |          |             |             |

| MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS |            |             |       |
|---------------------------------------------|------------|-------------|-------|
| COMPRAS                                     | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
|                                             |            |             |       |
|                                             |            |             |       |
| VENTAS                                      | NACIONALES | EXTRANJERAS | TOTAL |
|                                             |            |             |       |
|                                             |            |             |       |



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

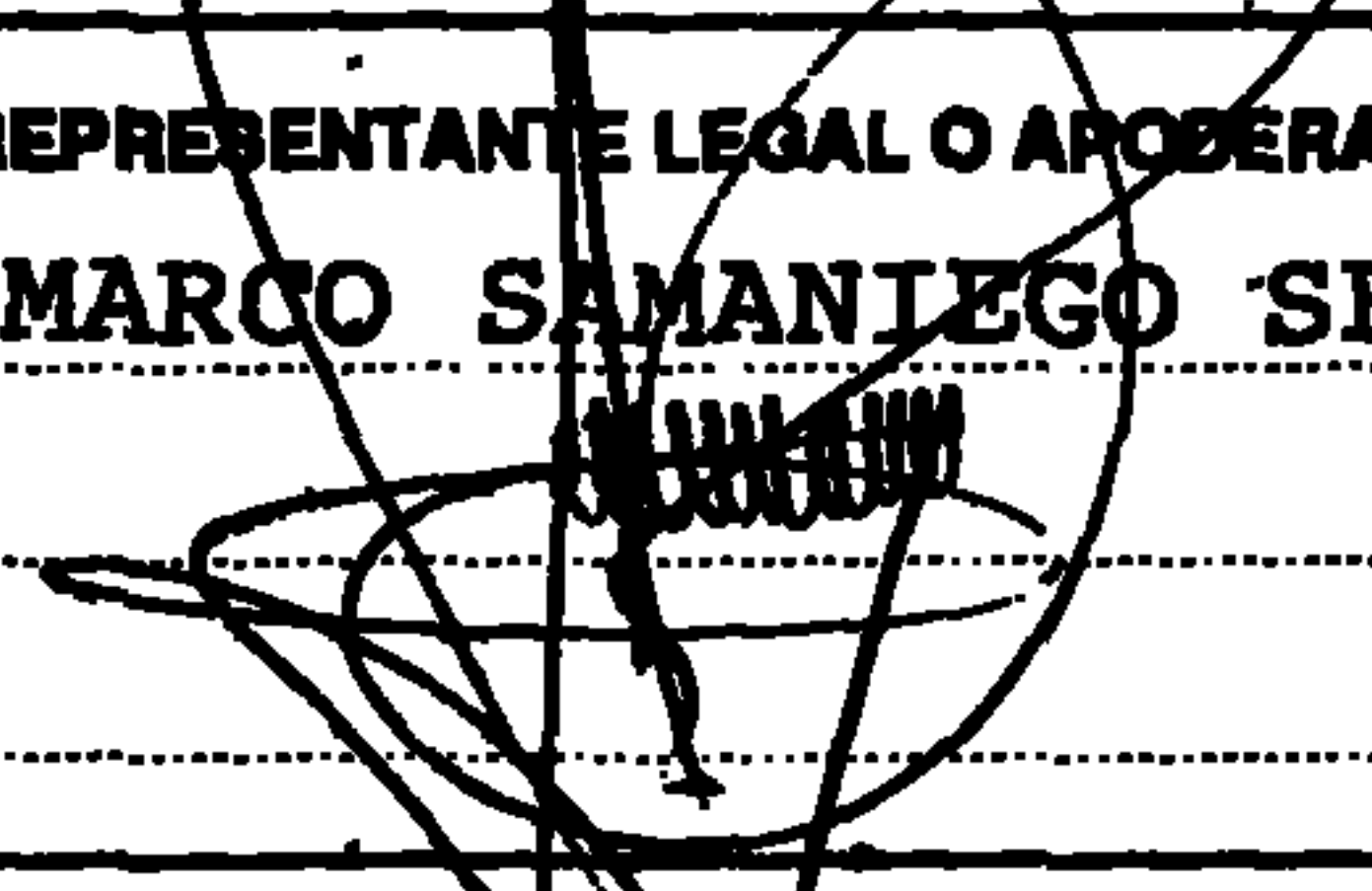
|                                                                                              |                      |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>                                                                     | <b>CODIGO CUENTA</b> |                       |
| En el país                                                                                   | 5001                 | 119'475.463.00        |
| En el exterior                                                                               | 5002                 |                       |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                   | 5003                 |                       |
| Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                    | 5004                 |                       |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                                          |                      | <b>119.475.463,00</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                       |                      |                       |
| Inventario inicial                                                                           | 5101                 |                       |
| Compras de productos terminados en el país                                                   | 5102                 |                       |
| Compras de productos terminados en el exterior                                               | 5103                 |                       |
| Menos: inventario final                                                                      | 5104                 |                       |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                      |                      |                       |
| Inventario inicial de materias primas                                                        | 5201                 |                       |
| Compras de materias primas en el país                                                        | 5202                 |                       |
| Compras de materias primas en el exterior                                                    | 5203                 |                       |
| Menos: inventario final de materias primas                                                   | 5204                 |                       |
| Mano de obra directa                                                                         | 5205                 | 15'883.576.50         |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                      | 5206                 | 9'933.918.45          |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                         | 5207                 |                       |
| Mano de obra indirecta                                                                       | 5208                 | 1'990.537.27          |
| Suministros y materiales                                                                     | 5209                 | 61'718.684.59         |
| Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                   | 5210                 |                       |
| Aportes IESS y beneficios sociales                                                           | 5211                 |                       |
| Mantenimiento y reparaciones                                                                 | 5212                 | 12'895.720.00         |
| Impuestos a la producción y otros                                                            | 5213                 |                       |
| Energía, agua, teléfono                                                                      | 5214                 | 75.680.00             |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)                                                 | 5215                 |                       |
| Inventario inicial de productos en proceso                                                   | 5216                 |                       |
| Menos: inventario final de productos en proceso                                              | 5217                 |                       |
| Inventario inicial de productos terminados                                                   | 5218                 |                       |
| Menos: inventario final de productos terminados                                              | 5219                 |                       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                                        |                      |                       |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>                                                                  |                      |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5301                 |                       |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores           | 5302                 |                       |
| Comisiones a empleados y particulares                                                        | 5303                 |                       |
| Publicidad y propaganda                                                                      | 5304                 |                       |
| Depreciación bienes del departamento de ventas                                               | 5305                 |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5306                 |                       |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                            |                      |                       |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5401                 | 2'965.780.90          |
| Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores            | 5402                 | 789.460.00            |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos                                      | 5403                 | 275.890.00            |
| Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                           | 5404                 |                       |
| Cuentas de dudosos cobro y baja de inventarios                                               | 5405                 |                       |
| Depreciación de bienes, área administrativa                                                  | 5406                 |                       |
| Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 5407                 | 11.883.20             |
| Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario             | 5408                 |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5409                 |                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>                                                       |                      |                       |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                |                      |                       |
| Intereses y comisiones                                                                       | 5501                 |                       |
| Otros gastos financieros                                                                     | 5502                 |                       |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                                         |                      |                       |
| Intereses por inversiones temporales y de largo plazo                                        | 5601                 |                       |
| Garancia en inversiones temporales o de largo plazo                                          | 5602                 |                       |
| Garancias en ventas de activos fijos                                                         | 5603                 |                       |
| Dividendos en efectivo                                                                       | 5604                 |                       |
| Garancias por diferencia de cambio                                                           | 5605                 |                       |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5606                 |                       |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                                           |                      |                       |
| Pérdidas en ventas de activos                                                                | 5701                 |                       |
| Pérdidas en diferencia de cambio                                                             | 5702                 |                       |
| Otros gastos (Adjuntar anexo)                                                                | 5703                 |                       |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>   |                      | <b>12'934.332.13</b>  |
| Participación de los trabajadores (15%)                                                      | 5801                 | 1'940.149.83          |
| Impuesto a la Renta                                                                          | 5802                 | 2'748.545.59          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                                                         |                      | <b>8'245.636.75</b>   |



| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO               |      | CODIGO CUENTA |               |
|-------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| 60. PATRIMONIO NETO INICIAL:                                |      |               | 9'378.569.86  |
| MAS:                                                        |      |               |               |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                 | 8001 |               | 8'245.636.75  |
| Aumentos del Capital Social                                 | 8002 |               |               |
| Incrementos de Superavit de Capital                         | 8003 |               |               |
| Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)                  | 8004 |               |               |
| Otros                                                       | 8005 |               | 1'484.327.77  |
| MENOS:                                                      |      |               |               |
| Pérdida del ejercicio                                       | 8006 |               |               |
| Disminución del Capital                                     | 8007 |               |               |
| Dividendos en efectivo                                      | 8008 |               |               |
| Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital | 8009 |               |               |
| Otros                                                       | 8010 |               |               |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO                                   |      |               | 19'108.534.38 |

| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA         |      |  |              |
|-----------------------------------------------------------|------|--|--------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                   |      |  |              |
| Utilidad del ejercicio                                    | 7001 |  |              |
| Mas:                                                      |      |  |              |
| Depreciación y Amortización                               | 7002 |  |              |
| Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes          | 7003 |  |              |
| Incremento de pasivos a largo plazo                       | 7004 |  |              |
| Aumento de capital social con nuevos recursos             | 7005 |  |              |
| Emisión de obligaciones                                   | 7006 |  |              |
| Otros:                                                    | 7007 |  |              |
| Menos:                                                    |      |  |              |
| Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias | 7008 |  |              |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                           |      |  |              |
| Dividendos                                                | 7201 |  |              |
| Compra de activos fijos                                   | 7202 |  |              |
| Compra de inversiones permanentes                         | 7203 |  |              |
| Disminución pasivos a largo plazo                         | 7204 |  |              |
| Incrementos de activos intangibles y diferidos            | 7205 |  |              |
| Reducción del capital social en efectivo                  | 7206 |  |              |
| Pérdidas del ejercicio                                    | 7207 |  |              |
| Otros                                                     | 7208 |  |              |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)         |      |  |              |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO :                 |      |  | 1'653.923.47 |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO           |      |  | 757.689,85   |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO                 |      |  | 896.233.62   |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

|                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO                                                            |
| NOMBRE: MARCO SAMANIEGO SERPA                                                              |
| FIRMA:  |
| C.I. _____                                                                                 |

|                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| CONTADOR                                                                                     |
| NOMBRE: FERNANDO RUIZ ORTIZ                                                                  |
| FIRMA:  |
| C.I. 02-00577711 MATRICULA: 19032                                                            |

He (nos) 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.

|                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |
| f) Comisario                                                                        |

|              |
|--------------|
| _____        |
| f) Comisario |

|                                                         |
|---------------------------------------------------------|
| SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS<br>REGISTRO DE SOCIEDADES |
| <input type="checkbox"/> INFORME GERENTE                |
| <input type="checkbox"/> INFORME COMISARIO              |
| <input type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA      |

|                                             |
|---------------------------------------------|
| FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)             |
| Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ |
| Nº de Anexos _____                          |