REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO (SUCURSAL)	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES S.A.		0990792747001	85-42968

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL					
SUCURSAL	GUAYAQUIL	CARCHI 601	399377	9313	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 01 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			
Vicepresidente			
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

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

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) — Nacionalidad:

Período de vigencia designación: de 19 ..... a 19 ....

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS: No.	EMPLEADOS: No.	OBREROS: No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): Ing. Victor Revuelta García — Nacionalidad: Española

Categoría: Representante Legal — Visa: Ordinaria

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: LUISA BORJA CASSAGNE

Los Esteros 15A-2 V-81 435188
Dirección y teléfono

Nacionalidad: Ecuatoriana

No. Reg. Colegio de Contadores: 19.133

Auditoría Externa: SI [X] NO [ ]

STERN, NARANJO & CO.
Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: 0.15

Ecuatoriana
Nacionalidad

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS — REGISTRO DE SOCIEDADES — GUAYAQUIL

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: Construcción No. RE 1087

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 [X]

Recibido hoy día ____ de ____ de 19 ____

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			9.146.786,oo
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			47.331.835,oo
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			902.625.675,oo
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			225.653.169,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			
1116 Mercaderías en tránsito			3.692.950,oo
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			
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			3.159.412,oo
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.191. 609.827,oo
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	197.426.429	33.114.450	164.311.979,oo
1206 Maquinaria y equipo	590.048.964	98.060.491	491.988.473,oo
1208 Muebles y enseres	36.314.635	4.466.434	31.848.201,oo
1210 Vehículos	105.274.472	21.985.498	83.288.974,oo
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			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	9.972.511	834.555	9.137.956,oo
1226 Revalorización de otros activos fijos	45.619.869	8.006.432	37.613.437,oo
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			25.000.000,oo
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 Constitución	1.390.095	556.039	834.056,oo
1503 Gastos de [illegible] Inst.Gen	118.319.246	50.761.979	67.557.267,oo
1505 Pérdidas por diferencia de cambio			
1507 Comisión de riesgo cambiario			
1509 Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511 Otros activos diferidos Dep. en Garantía			4.683.400,oo
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			916.263.743,oo
TOTAL DEL ACTIVO			2.107.873.570,oo

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	208.553.926,oo
2102	Proveedores en moneda extranjera	892.140.813,oo
2103	Anticipos de clientes	88.651.472,oo
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	680.000.000,oo
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Provisión de Impuestos	94.524.176,oo
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	19.291.545,oo
2112	Intereses y Comisiones por Pagar	34.259.275,oo
2113	Impuestos retenidos por pagar	2.487.556,oo
2114	Aportes al IESS por pagar	6.310.080,oo
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	86.999.355,oo
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	2.350.357,oo
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.115.568.555,oo
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
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	152.444.164,oo
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	25.000.000,oo
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	177.444.164,oo
	TOTAL PASIVO	2.293.012.719,oo
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	25.000.000,oo
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	*Menos: Acciones propias adquiridas*	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Ajuste de Cambio por Inversión Extranjera	21.086.300,oo
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	48.243.675,oo
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(117.799.898,oo)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(161.669.226,oo)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	(185.139.149,oo)
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.107.873.570,oo

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 ..01.. de .....ENERO..... al ..31.. de .....DICIEMBRE..... de 1987.....

50.	**VENTAS BRUTAS** Avance de Obra	1.195.762.069
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.195.762.069
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)** OBRA EN CURSO	
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	54.573.946
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	123.694.713
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	26.226.914
5209	Suministros y materiales	463.870.843
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3.956.131
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	31.430.350
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	4.036.677
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	294.497.102
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	193.475.393
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	14.957.474
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2.643.570
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no inclídos en costos	14.557.632
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.135.331
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios HONORARIOS PROFESIONALES	7.949.193
5406	Depreciación bienes, área administrativa	8.899.860
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3.217.390
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario VIVIENDAS	15.773.300
5409	Otros (Adjuntar detalle)	51.887.417
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	72.454.226
55.	**GASTOS FINANCIEROS**	
5501	Intereses y comisiones	128.103.717
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros IMPUESTOS	11.131.872
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo GANADOS CUENTA AHORRO	765.970
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	889.211
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	17.505.217
5606	Otros (Adjuntar detalle)	5.392
57.	**GASTOS NO OPERACIONALES**	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	114.053.653
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta**	(161.669.226)
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 ..30.. de ..mayo.... de 19 88...

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. ..19133.....

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
DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES S.A.		85-42968

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		(96.908.840)
6001	Capital	10.000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas	5.473.684	
6007	Superávit de capital	5.417.374	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(117.799.898)	
61.	**AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:**		15.000.000
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:**		(103.230.309)
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(161.669.226)	
6302	Más: Ajustes por AJUSTE CAMBIO INVERSION EXTRANJERA	15.612.616	
6303	Más: Superávit de capital del período	42.826.301	
64.	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		(185.139.149)

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

7.	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		291.862.748
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	132.594.568	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	417.029	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	83.502.606	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo		
7007	Aumento de capital social en Trámite	40.000.000	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos DISMINUCION OTROS ACTIVOS	35.348.545	
	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:**		788.517.818
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	428.783.745	
7203	Compra de inversiones permanentes	25.000.000	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	173.064.847	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio	161.669.226	
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(496.655.070)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(923.958.728)	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	427.303.658	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(496.655.070)

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		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES S.A. No. EXPEDIENTE: 85-42968

SIGLAS: DYC S.A. C. I. I. U.

R. U. C. 0990792747001 FECHA: MAYO 30/88

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		
N.A.													

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES S.A.		42968-85

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

Del ..01.. de ..ENERO..... al ..31.. de .DICIEMBRE. de 1987..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	383.680.205,oo	157.440.023,oo	541.120.228,oo
10.2 Maquinaria y Equipo	2.823.700,oo	65.468.278,oo	68.291.978,oo
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA :			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos		-	19	5.628.020	44	16.912.447	201	54.573.946		
Extranjeros	2	1.902.833	4	1.816.000	18	9.314.467				
15 o/o Participación		--		--		--		--		--