42.968-85

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: 1989

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD:	CALLE Y No. :	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL					
SUCURSAL	GUAYAQUIL	2da. 702 Y FICUS	385079	9313	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 2.810.518.611

Período del balance

Del 1º de ENERO de 19 89 Al 31 de DICIEMBRE de 19 89

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente		
Vicepresidente		
Gerente(s)		
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	EDGAR NARANJO LOPEZ	9 de Octubre - 283883
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Período del nombramiento: de 19 . . . . a 19 . . . . .

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
JOSE LUIS LOPEZ	ESPAÑOLA	LOMAS DE URDESA (Cond. El Refugio)

Categoría: Representante Legal — Visa: Residente

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 2 — No. Empleados: 16

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

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

ESTEROS 15A-2 V-81 - 435188
Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 19.133

Auditoría Externa: SI [X] NO [ ] — No. Reg. Super. Cías.: 0,15

NARANJO LOPEZ & CO.
Nombre o Razón Social

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. R.I. 1087

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

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

Recibido hoy día ___ de _____ de 19___

N. 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*			23.140.923
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera			105.683.020
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional			25.000.000
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			1.213.567.998
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			1.838.421.686
1107	**Menos:** Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			
1108	Inventario materia prima			
1109	Inventario productos en proceso			
1110	Inventario suministros y materiales			66.107.019
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			2.027.828
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional			3.574.392
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			21.895.886
1125	Repuestos, herramientas y accesorios			12.105.892
1126	Otros activos corrientes			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.311.524.644
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	12.956.904	5.060.217	7.896.687
1206	Maquinaria y equipo	386.087.873	264.817.787	121.270.086
1208	Muebles y enseres	30.793.254	10.078.192	20.715.062
1210	Vehículos	105.395.872	66.650.330	38.745.542
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	66.856.373	43.846.852	23.009.521
1226	Revalorización de otros activos fijos	214.249.437	91.975.911	122.273.526
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)	DEP. EN GARANTIA		6.308.400
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	1.390.095	1.390.095	0
1503	*Gastos de investigación y desarrollo*	118.319.246	78.668.160	39.651.086
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			379.869.910
	TOTAL DEL ACTIVO			3.691.394.554

	2. PASIVO	
21.	**PASIVO CORRIENTE**	
2101	Proveedores en moneda nacional	112.948.543
2102	Proveedores en moneda extranjera	1.381.094.125
2103	Anticipos de clientes	59.611.015
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	724.300.000
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	611.510
2111	Provisiones para prestaciones sociales	12.819.931
2112	Intereses vencidos y no pagados	16.257.619
2113	Impuestos retenidos por pagar PROV.REEXP.	87.729.557
2114	Aportes al IESS por pagar	2.500.685
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	2.397.872.985
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	1.308.916.609
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 jubilización patronal	
2213	Otros (Adjuntar 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	1.308.916.609
	TOTAL PASIVO	3.706.789.594
	3. PATRIMONIO NETO	
31.	**CAPITAL**	
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	50.000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32.	**RESERVAS**	
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas AJUSTES CAMBIOS INV. EXT.	176.781.019
33.	**SUPERAVIT**	
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	218.333.342
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34.	**RESULTADOS**	
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(19.115.699)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(441.393.702)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	(15.395.040)
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.691.394.554

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 1989 . . . . .

50.	**VENTAS BRUTAS** OBRA EJECUTADA	1.211.504.098
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	1.211.504.098
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	9.135.207
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	174.352.707
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	11.320.872
5208	Mano de obra indirecta	12.864.410
5209	Suministros y materiales	11.557.874
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	21.634.995
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	15.976.151
5212	Mantenimiento y reparaciones	4.080.771
5213	Impuestos a la producción y otros	1.081.856
5214	Energía, agua, teléfono	4.463.637
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	72.458.3[illegible]
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	872.577.296
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	18.647.327
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13.527.611
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	25.767.802
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	5.881.804
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	25.921.113
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	417.02[illegible]
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	120.121.818
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	662.292.801
55.	**GASTOS FINANCIEROS**	
5501	Intereses y comisiones	378.423.604
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	8.659.464
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	74.598.882
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	50.185.970
5606	Otros (Adjuntar detalle)	21.122.355
57.	**GASTOS NO OPERACIONALES**	
5701	Pérdidas en ventas de activos	4.458.769
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	857.817.687
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	234.186
58.	**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta**	(441.393.702)
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 . . . MARZO . . . . . de 19 90 . . .

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. . . . 19 . . 133 . .

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. (SUCURSAL)		85-42968

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	**PATRIMONIO INICIAL:**		277.371.263
6001	Capital	50.000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas	107.272.104	
6007	Superávit de capital	160.142.512	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(40.043.353)	
61.	**AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:**		-o-
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:**		-(313.693.958)
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(441.393.702)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo (AJUSTE INVERSION)	69.508.915	
6303	Más: Superávit de capital del período	58.190.829	
64.	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		20.927.655
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	20.927.655	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		(15.395.040)

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		943.416.031
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	200.273.820	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-o-	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-o-	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	182.321.895	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	469.760.111	
7007	Aumento de capital social	-o-	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-o-	
7009	Otros ajustes o aumentos	91.060.205	
	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:**		440.703.618
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	690.084	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio	441.393.702	
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		502.712.413
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.839.612.739	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(1.336.900.326)	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		502.712.413

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 REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	
Más: revalorización de activos del período	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	

26 MAR. 1990
SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES
VISTO

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 C. I. I. U.

R. U. C. 0990792747001 FECHA: MARZO/90

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.		85-42968

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

Del . . 1°. . de . . ENERO. . . . . al . 31. . de . DICIEMBRE de 19 89. .

CONCEPTO		PROCEDENCIA		TOTAL
		NACIONAL	EXTRANJERA	
10.	COMPRAS:			
10.0	Materia Prima			
10.1	Mercaderías	10.896.122		10.896.122
10.2	Maquinaria y Equipo			
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		Administrative		Técnicos		Obreros			
							Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			13	18.173.147	3	3.786.500	17	9.135.207		
Extranjeros	2	5.845.000			1	3.707.090				

15 o/o Participación		-		-						