



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	MODERMAR S.A.
DIRECCIÓN	11 AVA 15 Y SOLAR 15
EXPEDIENTE	134778
RUC	0992628545001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.134778.2011.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

05/03/2012

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

ACTIVO	1	247.935.695,87	PASIVO	2	205.923.713,07
ACTIVO CORRIENTE	101	193.898.253,00	PASIVO CORRIENTE	201	146.015.349,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	7.879.900,59	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	71.786.321,64	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	80.236.023,23
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	2.829.935,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	77.406.088,23
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	36.947.095,50
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	71.283.699,71	LOCALES	2010401	29.702.202,18
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501	30.252.205,00	DEL EXTERIOR	2010402	7.244.893,32
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	41.031.494,71	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.957.526,67	DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	1.204.024,98	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-2.658.929,72	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	8.647.454,92
INVENTARIOS	10103	96.561.944,01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	4.254.565,67
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	2.948.401,27	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	427.414,46
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	403.783,52	CON EL IESE	2010703	66.008,92
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	2.713.440,54
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	2.323.956,63	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	1.186.025,33
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	79.690.343,78	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	224.365,73
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	11.195.458,81	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	12.586.492,00
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	7.373.918,24
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	14.183.114,33	PASIVO NO CORRIENTE	202	59.908.363,45
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	506.596,40	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402	19.227,00	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	13.657.290,93	LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	3.107.579,98	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	1.356.488,10	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	1.748.766,39	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	2.325,49	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	50.479.279,86
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	40.383.423,90
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	10.095.855,96
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	379.392,45	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	4.612.059,39
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	3.763.819,54
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	848.239,85
			OTRAS PROVISIONES	20208	212,39

ACTIVO NO CORRIENTE	102	54.037.442,87	PASIVO DIFERIDO	20209	4.816.811,81
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	51.630.603,58	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	4.140.000,00
TERRENOS	1020101	27.549.317,24	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	676.811,81
EDIFICIOS	1020102	14.326.047,34	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	341.365,22	PATRIMONIO NETO	3	42.011.982,80
INSTALACIONES	1020104	3.450.381,76	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	36.721.311,01
MUEBLES Y ENSERES	1020105	911.720,11	CAPITAL	301	56.100,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	4.313.342,65	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	56.100,00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	44.385,71	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	5.579.489,50	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	398.994,97	RESERVAS	304	9.792.699,96
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	1.793.452,20	RESERVA LEGAL	30401	979.270,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-7.077.893,12	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	8.813.429,96
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	208.720,00	RESULTADOS ACUMULADOS	306	21.030.565,34
TERRENOS	1020201	208.720,00	GANACIAS ACUMULADAS	30601	1.861.128,26
EDIFICIOS	1020202		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	0,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	19.169.437,08
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA DE CAPITAL	30604	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR DONACIONES	30605	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	5.841.945,71
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	5.841.945,71
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306		PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	31	5.290.671,79
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	2.198.119,29			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	2.137.371,40			
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704	800,00			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	59.947,89			

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.