

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

FOR. 9001

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :			SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.			MAVESA	0990022011001	4164-63

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: AVDA. JUAN TANCA MARENGO KM 3,5	TELEFONO: 272-600	CASILLA: 364	TELEX: 43140-Chepeva
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2114

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 5.764'186.958,00

Período del balance

1º ENERO Del de de 19 Al de de 19

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SR. SERGIO E. PEREZ VALDEZ		
Vicepresidente			
Gerente(s)	ING. MARCELO MASCIALINO A.		
Directores o vocales principales	DR. GALO GARCIA F. ING. SIXTO CUESTA C. ABOG. ROGER AROSEMENA R. ECON. TERESA MINUCHE DE MERA		
Directores o vocales suplentes	DR. JACINTO LOAYZA LCDO. LUIS HIDALGO SR. OSWALDO TRUJILLO		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	CPA. JUAN MORAN VERA		
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

Categoría:

Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ING. MARCO VELEZ POTES

AVDA. JUAN TANCA MARENGO KM 3,5

Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono

1553

No. Reg. Colegio de Contadores:

Auditoría Externa:
PRICE WATERHOUSE & CO.

SI NO

No. Reg. Super. Cías.: 011

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

La compañía está acogida a:

OTRAS INFORMACIONES

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____

Fecha: _____

Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO

No. _____

CREDITOS CON LA C. F. N. : SI NO

Publicación último balance (Anexo copia): SI NO

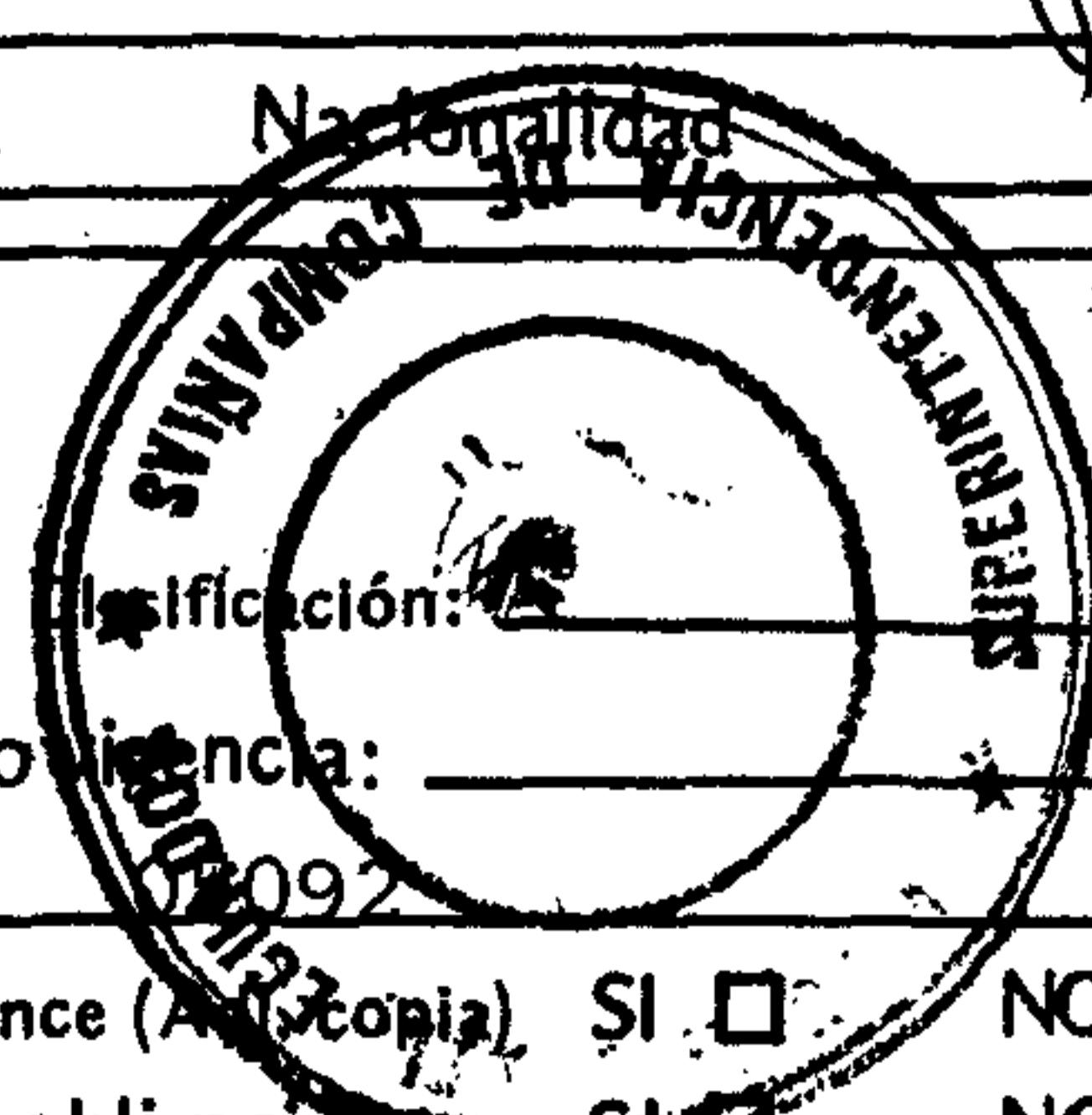
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de 19 _____

Funcionario responsable
(SELLO)

N. DE ANEXOS:



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja-Bancos, moneda nacional		402'098.332,=	
1102 Caja-Bancos, moneda extranjera		---	
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional		---	
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		1.898'800.731,=	
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		658'107.510,=	
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		---	
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(110'720.723,=)	
1108 Inventario materia prima		---	
1109 Inventario productos en proceso		---	
1110 Inventario suministros y materiales		---	
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1.914'688.427,=	
1112 Semicontables 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		(13'395.584,=)	
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		23'459.069,=	
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional		3'120.170,=	
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		67'583.600,	
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes		184'451.950,	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.028'193.482,=	
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	214'419.820,=	214'419.820,=	
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	4'083.994,=	172.980,=	3'911.014,=
1206 Maquinaria y equipo			
1208 Muebles y enseres	67'473.560,=	16'272.040,=	51'201.520,=
1210 Vehículos	61'881.454,=	14'866.162,=	47'015.292,=
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214 Semicontables			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos	21'676.727,=	3'175.197,=	18'501.530,=
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos			
1222 Revalorización de edificios e INSTALACIONES	2'859.339,=	2'702.305,=	157.034,
1224 Revalorización de maquinaria y equipo			
1226 Revalorización de otros activos fijos	336'163.330,=	282'933.240,=	53'230.090,
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302 Préstamos a empleados y trabajadores /COMPAÑIAS AFILIADAS			363'601.117,=
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)			109'680.821,=
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			
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			861'718.238,=
TOTAL DEL ACTIVO			5.889'911.720,=

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	64'647.286,-
2102 Proveedores en moneda extranjera	491'844.332,-
2103 Anticipos de clientes	305'964.807,-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	48'863.839,-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	711'121.355,-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	881'032.846,-
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	53'703.445,-
2110 Impuesto a la renta por pagar	27'378.291,-
2111 Provisiones para prestaciones sociales	22'194.399,-
2112 Intereses vencidos y no pagados	1.019'984.257,-
2113 Impuestos retenidos por pagar	9'203.016,-
2114 Aportes al IESS por pagar	5'431.474,-
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	350'829.434,-
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)	112'115.489,-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.104'314.270,-
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	59'036.193,-
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	105'901.825,-
2204 Créditos de estabilización	
2205 Comisión de riesgo cambiario	
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	5'000.000,-
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	174'686.310,-
2213 Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	1'128.435,-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	39'770.872,-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	385'523.635,-
TOTAL PASIVO	4.489'837.905,-
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.632'424.000,-
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	16'906.055,-
3202 Reservas facultativas	9'197.441,-
3203 Otras reservas	
33. SUPERÁVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	122'953.593,-
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	15'132.086,-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(744'120.030,-)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	347'580.630,-
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.400'073.815,-
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.889'911.720,-

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)

diente al período del de al de de 19

VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		4.649'267.100,-
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		19'143.648,-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		4.668'410.748,-
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		1.029'912.455,-
5101 Inventario inicial		
5102 Compras de productos terminados en el país		35'748.336,-
5103 Compras de productos terminados en el exterior		2.972'296.206,-
5104 Menos: Inventario final		(1.901'173.751,-)
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		2.531'627.502,-
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos		68'612.122,-
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		107'436.458,-
5303 Comisiones a empleados y particulares		98'396.102,-
5304 Publicidad y propaganda		77'814.599,-
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		224'239.033,-
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo		136'614.717,-
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		386'166.142,-
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		32'151.420,-
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		29'307.864,-
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		--
5406 Depreciación bienes, área administrativa		33'929.537,-
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		91'042.322,-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		648'490.183,-
5409 Otros (Adjuntar detalle)		98'094.347,-
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		499'332.656,-
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		656'733.846,-
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		26'952.417,-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		80'200.196,-
5602 Subsidios recibidos		--
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		5'089.818,-
5604 Dividendos en efectivo		41'663.688,-
5605 Ganancias por diferencia de cambio		904'597.377,-
5606 Otros (Adjuntar detalle)		416'763.869,-
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		786'184.519,-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		412.868,-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta		477'363.954,-
5801 Participación de los trabajadores		53'703.445,-
5802 Impuesto a la Renta		76'079.880,-
UTILIDAD NETA		347'580.629,-

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

de 19

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		995'184.571,-
6001	Capital	1.510'539.000,-
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado CAPITAL EN TRAMITE	5'000.000,-
6004	Reserva legal	12'640.762,-
6005	Reserva facultativa	9'197.441,-
6006	Otras reservas	---
6007	Superávit de capital REVALORIZACION DE ACTIVO FIJO	93'529.978,-
6008	Utilidades acumuladas	108'397.420,-
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(744'120.030,-)
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD	121'885.000,-
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:	(94'000.000,-)
6201	Reserva legal	
6202	Reserva facultativa CAPITAL EN TRAMITE	(5'000.000,-)
6203	Otras reservas	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	
6205	Utilidades acumuladas	(89'000.000,-)
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APlicAR:	377'004.244,-
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	347'580.629,-
6302	Menos: Dividendos en efectivo	
6303	Más: Superávit de capital del periodo	29'423.615,-
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.400'073.815,-

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.720'238.859,-
7001	Utilidad neta del ejercicio	347'580.629,-
Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	33'929.567,-
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	648'490.183,-
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	264'381.134,-
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	
7007	Aumento de capital social	32'885.000,-
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	1'767.796,-
7009	Otros ajustes o aumentos	414'960.234,-
Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	22'075.540,-
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	1'680.144,-
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	549'685.141,-
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	92'100.915,-
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	195'857.484,-
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	
7206	Reducción del capital social	
7207	Pérdidas del ejercicio	
7208	Otros	261'726.742,-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		1.170'553.718,-
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		923'879.212,-
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		246'674.506,-)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		1.170.553.718,-

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	4'265.333,-
Reservas facultativas	
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	15'132.086,-
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	12'640.762,-
Más: Asignación del año	4'265.333,-
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	16'906.095,-
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	
Más: revalorización de activos del periodo	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 4164-63
---	-------------	---------------------------

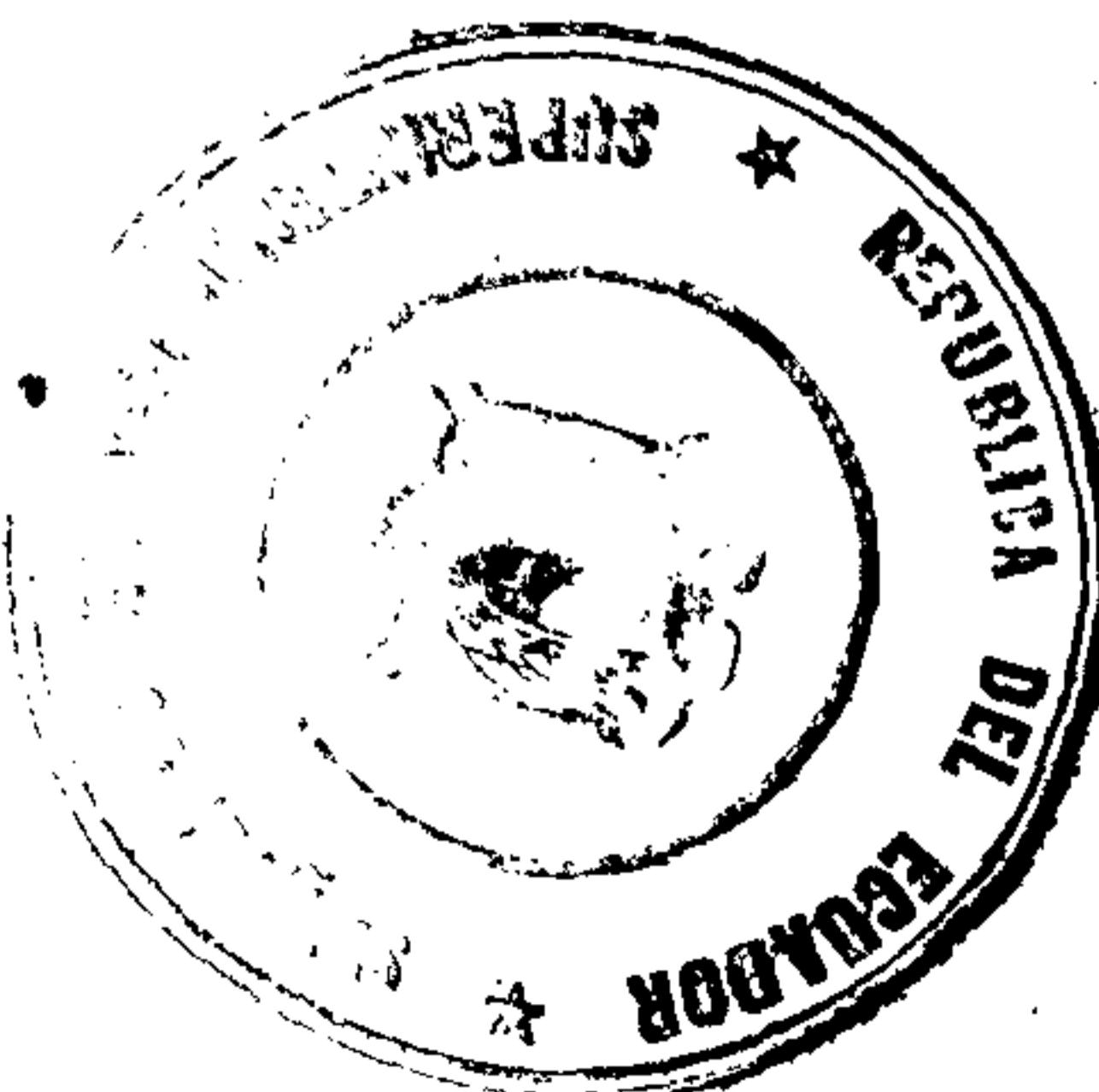
VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

Del .1° de ENERO.....al ..31.. de DICIEMBRE de 1990...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
Ecuatorianos			117	282'003.430				
Extranjeros			1	9'250.000				
15 o/o Participación			115	53'703.483				



APR 30 1991

APR 30 1991