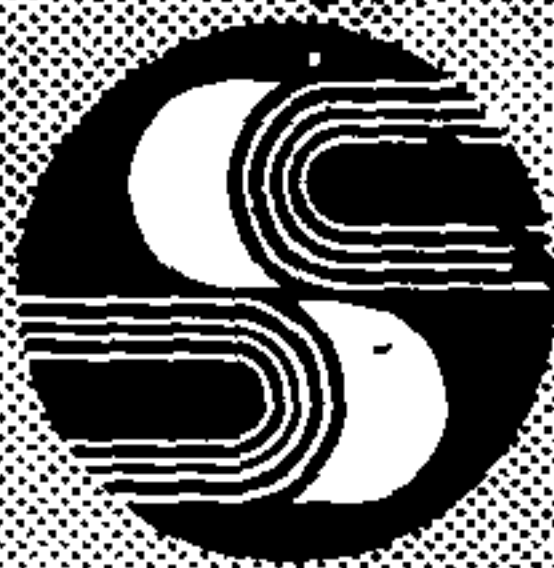




## REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 1993

|                                                                             |                        |                        |                     |                                  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------------|--|
| Denominación de la Compañía<br>LA ADMINISTRADORA MODERNA S.A. CIVIL LA MOSA |                        |                        |                     | Número del Expediente<br>5439-73 |  |
| 01 PROVINCIA<br>GUAYAS                                                      | 02 Cantón<br>GUAYAQUIL | 03 Ciudad<br>GUAYAQUIL | 04 Fax<br>881014    |                                  |  |
| 05 CALLE<br>URDESA NORTE AV. R.CHAVEZ G.                                    |                        | 06 Número<br>311       | 07 Casilla<br>2004U | 08 Teléfono<br>386786            |  |
| 09 Nombre del Representante Legal o Apoderado<br>MARIA R ALMEIDA DE ANDRADE |                        |                        |                     | 10 Cargo<br>GERENTE              |  |
| 11 Distribución de Personal Ocupado                                         |                        |                        |                     | 12 Auditor Externo               |  |
| Directivo<br>1                                                              | Administrativo<br>2    | Producción<br>-        | Otros<br>-          | 13 R.N.A.E.<br>-                 |  |

| A.- ESTADO DE SITUACION                            |     |                | B.- ESTADO DE RESULTADOS                              |     |               |
|----------------------------------------------------|-----|----------------|-------------------------------------------------------|-----|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE                                   |     | En Sucres      | INGRESOS                                              |     | En Sucres     |
| Caja, bancos                                       | 101 | 2'550.230,10   | Ventas en el país                                     | 401 | 60'000.000,00 |
| Inversiones financieras temporales                 | 102 |                | Exportaciones                                         | 402 |               |
| Cuentas y documentos por cobrar (clientes)         | 103 | 10'000.000,00  | Menos: Devolución y descuentos en ventas              | 403 |               |
| Otras cuentas por cobrar                           | 104 | 10'692.235,93  | Otros ingresos no operacionales                       | 404 |               |
| Inventario de materia prima                        | 105 |                | 7.- TOTAL INGRESOS                                    |     | 60'000.000,00 |
| Inventario de productos en proceso                 | 106 |                | COSTO DE VENTAS                                       |     |               |
| Inventario suministros y materiales                | 107 |                | Invent. inicial (bienes no produc. por la Cia.)       | 501 |               |
| Invent. produc. termin. o mercaderías en almacén   | 108 |                | Compras de productos termin. en el país               | 502 |               |
| Mercaderías en tránsito                            | 109 |                | Compras de productos terminados en el exterior        | 503 |               |
| Impuestos, herramientas y accesorios               | 110 |                | Menos: inventario final productos terminados          | 504 |               |
| Pagos anticipados (intereses, impuestos y seguros) | 111 |                | Inventario inicial materia prima                      | 505 |               |
| Otros activos corrientes                           | 112 |                | Compra de materias primas en el país                  | 506 |               |
| 1.- TOTAL ACTIVO CORRIENTE                         |     | 23'242.466,03  | Compra de materias primas en el exterior              | 507 |               |
| ACTIVO FIJO                                        |     |                | Menos: inventario final materia prima                 | 508 |               |
| Terrenos, edificios e instalaciones                | 151 | 65.159.801,43  | Mano de obra directa                                  | 509 |               |
| Maquinaria, muebles, enseres y equipo              | 152 |                | Deprec. maquinaria, equipo y edificios de fábrica     | 510 |               |
| Vehículos                                          | 153 |                | Mano de obra indirecta                                | 511 |               |
| Otros activos fijos                                | 154 |                | Suministros y materiales                              | 512 |               |
| Menos: Depreciación acumulada                      | 155 | 12'577.709,11  | Seguros de invent. maquinaria, equipo y edificios     | 513 |               |
| 2.- TOTAL ACTIVO FIJO                              |     | 52'582.092,32  | Aportes IESS y beneficios sociales                    | 514 |               |
| ACTIVOS NO CORRIENTES                              |     |                | Mantenimiento y reparaciones                          | 515 |               |
| Clas. dcios. por cobrar e inversiones a L.P.       | 161 |                | Energía, agua y teléfono                              | 516 |               |
| Gastos de organización y constitución              | 162 |                | Otros gastos de fabricación                           | 517 |               |
| Gastos de investig. exploración y otros            | 163 |                | Más: Inventario inicial de productos en proceso       | 518 |               |
| Aportaciones en asociaciones                       | 164 |                | Menos: Inventario final de productos en proceso       | 519 |               |
| Otros activos no corrientes                        | 165 |                | Más: Inventario inicial de productos terminados       | 520 |               |
| Menos: amortización acumulada                      | 166 |                | Menos: Inventario final de productos terminados       | 521 |               |
| 3.- TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                      |     |                | 8.- TOTAL COSTO DE VENTAS                             |     |               |
| 4.- TOTAL DEL ACTIVO (1+2+3)                       |     | 75'824.558,35  | 9.- UTILIDAD BRUTA (7-8)                              |     | 60'000.000,00 |
| PASIVO CORRIENTE                                   |     |                | GASTOS DE ADM. Y VENTAS                               |     |               |
| Cuentas por pagar                                  | 201 | 1'458.660,00   | Sueldos y salarios                                    | 550 | 7'080.000,00  |
| Documentos por pagar                               | 202 |                | Beneficios sociales, indemnizaciones                  | 551 | 14'492.880,00 |
| Provisiones sociales por pagar                     | 203 | 610.698,78     | Comisiones en ventas                                  | 552 |               |
| Obligaciones IESS e impuestos                      | 204 | 998.541,00     | Gastos de publicidad                                  | 553 |               |
| Aport. recibidas de sucursales, empresas o asociad | 205 |                | Agua, luz, teléfono y fax                             | 554 | 5'680.030,00  |
| Otros pasivos corrientes                           | 206 | 860.060,00     | Impuestos, contribuciones y otros                     | 555 | 2'582.284,20  |
| 4.- TOTAL PASIVO CORRIENTE                         |     | 3'927.959,78   | Depreciación de bienes y amortizaciones               | 556 | 1'454.124,59  |
| PASIVO LARGO PLAZO                                 |     |                | Cuentas incobrables y baja de inventario              | 557 |               |
| Clas. y dcios. por pagar largo plazo               | 221 |                | Amortización pérdidas por diferencial cambiario       | 558 |               |
| Préstamos de accionistas ó casa matriz             | 222 |                | Intereses y comisiones                                | 559 |               |
| Obligaciones emitidas                              | 223 |                | Otros gastos de administración y ventas               | 560 | 24'639.356,00 |
| Otros pasivos a largo plazo                        | 224 |                | 10.- TOTAL GASTOS ADM. Y VENTAS                       |     | 55'928.674,79 |
| 5.- TOTAL PASIVO LARGO PLAZO                       |     |                | 11.- UTIL. (PERD) EN OPERACION (9-10)                 |     | 4'071.325,21  |
| PATRIMONIO NETO                                    |     |                | GASTOS NO OPERACIONALES                               |     |               |
| Capital suscrito o asignado                        | 301 | 2'000.000,00   | Pérdida en venta de activos                           | 561 |               |
| Aportes de socios o acc. capitalizac. futura       | 302 |                | Pérd. diferenc. cambio por pacto de reaj. no realizad | 562 |               |
| (-) Cap. suscrito no pag. o acciones en Tesorería  | 303 |                | Otros gastos no operacionales                         | 563 |               |
| Reserva legal                                      | 304 | 1'043.464,69   | 12.- TOTAL GASTOS NO OPERAC.                          |     |               |
| Reserva facultativa                                | 305 | 7'420.625,01   | 13.- UTIL(PERD) antes 15% e Imp.Ren (11-12)           |     | 4'071.325,21  |
| Otras reservas                                     | 306 |                | Participación trabajadores (15%)                      | 571 | 610.698,78    |
| Reserva por revaloriz. del patrimonio              | 307 | 65'082.564,25  | Impuesto renta                                        | 572 | 865.157,00    |
| Reexpresión monetaria                              | 308 | (6'245.524,81) |                                                       |     |               |
| Dif. cambio o por pacto de reajuste no realizadas  | 309 |                | UTILIDAD (PERDIDA) NETA 13 - (571+572)                |     | 2'595.469,43  |
| Otros superávits                                   | 310 |                |                                                       |     |               |
| Utilidad (pérdida) ejercicios anteriores           | 311 |                |                                                       |     |               |
| Util. (pérdida) ejercicio después impuesto y 15%   | 312 | 2'595.469,43   |                                                       |     |               |
| 6.- TOTAL PATRIMONIO NETO                          |     | 71'896.598,57  |                                                       |     |               |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (4+5+6)                  |     | 75'824.558,35  |                                                       |     |               |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de Abril de 1994

|                                                                                                                    |                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Firma del Representante Legal<br>o Apoderado<br>La Administradora<br>Moderna S.A.<br>C. I. o Pasaporte 09-03771194 | Nombre del Contador: ROQUE GONZALEZ<br>Firma<br>Matrícula C.C.: 1642 |
| Anexos presentados                                                                                                 | Fecha de recepción: 10 ENE 1995                                      |
| Informe del Gerente                                                                                                | Funcionario Responsable Firma y Sello                                |
| Informe del Comisario                                                                                              |                                                                      |
| Informe de Auditoria Externa                                                                                       |                                                                      |