

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		- 0 -
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		- 0 -
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		- 0 -
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		- 0 -
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		S/. 55'099.222,14
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		- 0 -
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		- 0 -
1108	Inventario materia prima		- 0 -
1109	Inventario productos en proceso		- 0 -
1110	Inventario suministros y materiales		- 0 -
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		- 0 -
1112	Semovientes para la venta		- 0 -
1113	Sementeras de ciclo corto		- 0 -
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		- 0 -
1115	Obras en ejecución		- 0 -
1116	Mercaderías en tránsito		- 0 -
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		- 0 -
1118	Ingresos acumulados por cobrar		- 0 -
1119	Depósitos previos		- 0 -
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		- 0 -
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		- 0 -
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		- 0 -
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		- 0 -
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		- 0 -
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		- 0 -
1126	Otros activos corrientes		- 0 -
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			S/. 55'099.222,14
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	S/. 164.175,00	S/. 164.175,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	- 0 -	- 0 -
1203	Construcciones en curso	- 0 -	- 0 -
1204	Edificios e instalaciones	10'788.614,65	(745.408,92)
1205	Maquinaria y equipo	1'953.050,00	(286.321,30)
1206	Muebles y enseres	2'058.487,60	(286.112,00)
1210	Vehículos	- 0 -	- 0 -
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	- 0 -	- 0 -
1214	Semovientes	- 0 -	- 0 -
1216	Plantaciones	- 0 -	- 0 -
1218	Otros activos fijos	- 0 -	- 0 -
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	- 0 -	- 0 -
1222	Revalorización de edificios e instalaciones	S/. 506.997,68	(81.856,42)
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1'213.230,58	(178.977,28)
1226	Revalorización de otros activos fijos	1'209.478,31	(186.531,06)
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		- 0 -
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		- 0 -
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		- 0 -
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		- 0 -
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		- 0 -
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	- 0 -	- 0 -
1403	Otros	- 0 -	- 0 -
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	S/. 480.000,00	(90.000,00)
1503	Gastos de investigación y desarrollo	- 0 -	- 0 -
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	- 0 -	- 0 -
1507	Comisión de riesgo cambiario	- 0 -	- 0 -
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión	- 0 -	- 0 -
1511	Otros activos diferidos	- 0 -	- 0 -
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		- 0 -
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		- 0 -
1603	Otros activos no corrientes		48.750,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			S/. 16'567.576,84
TOTAL DEL ACTIVO			S/. 71'666.798,98

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	- 0 -
2102 Proveedores en moneda extranjera	- 0 -
2103 Anticipos de clientes	- 0 -
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	- 0 -
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	- 0 -
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	- 0 -
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	- 0 -
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	- 0 -
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	S/. 1'206.056,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	19.396,82
2111 Provisiones para prestaciones sociales	129.764,23
2112 Intereses vencidos y no pagados	- 0 -
2113 Impuestos retenidos por pagar	226.246,00
2114 Aportes al IESS por pagar	10.828,53
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	- 0 -
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	- 0 -
2117 Parte corriente créditos de estabilización	- 0 -
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	- 0 -
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	- 0 -
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	- 0 -
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	- 0 -
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	894.436,16
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 2'486.727,74
PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	- 0 -
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	- 0 -
2203 Préstamos de accionistas o socios	S/. 55'839.691,65
2204 Créditos de estabilización	- 0 -
2205 Comisión de riesgo cambiario	- 0 -
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	- 0 -
2207 Impuestos diferidos por pagar	- 0 -
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	- 0 -
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	- 0 -
2210 Obligaciones emitidas	- 0 -
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	- 0 -
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	- 0 -
2213 Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	- 0 -
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	- 0 -
2303 Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/. 55'839.691,65
TOTAL PASIVO	S/. 58'326.419,39
3. PATRIMONIO NETO	
1. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	S/. 2'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	- 0 -
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	- 0 -
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	- 0 -
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	363.276,96
3202 Reservas facultativas	- 0 -
3203 Otras reservas	- 0 -
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	- 0 -
3302 Revalorización de otros activos fijos	S/. 2'581.871,06
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3'269.492,68
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	S/. 5'125.738,89
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/. 13'340.379,59
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/. 71'666.798,98

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	- 0 -
4002 Liquidación de depósitos industriales	- 0 -
4003 Avals o garantías	- 0 -
4004 Otras obligaciones contingentes	- 0 -

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1º de ENERO al ... 31 de DICIEMBRE de 19 90

50	VENTAS BRUTAS	S/. 644.729,15
5001	En el país	S/. 644.729,15
5002	En el exterior	- 0 -
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	- 0 -
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	- 0 -
	VENTAS NETAS	S/. 644.729,15
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	- 0 -
5102	Compras de productos terminados en el país	- 0 -
5103	Compras de productos terminados en el exterior	- 0 -
5104	Menos: Inventario final	- 0 -
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201	Inventario inicial de materias primas	- 0 -
5202	Compras de materias primas en el país	- 0 -
5203	Compras de materias primas en el exterior	- 0 -
5204	Menos: Inventario final de materias primas	- 0 -
5205	Mano de obra directa	- 0 -
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	- 0 -
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	- 0 -
5208	Mano de obra indirecta	- 0 -
5209	Suministros y materiales	- 0 -
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	- 0 -
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	- 0 -
5212	Mantenimiento y reparaciones	- 0 -
5213	Impuestos a la producción y otros	- 0 -
5214	Energía, agua, teléfono	- 0 -
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	- 0 -
5216	Inventario inicial de productos en proceso	- 0 -
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	- 0 -
5218	Inventario inicial de productos terminados	- 0 -
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	- 0 -
	UTILIDAD BRUTA	S/. 644.729,15
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	- 0 -
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	- 0 -
5303	Comisiones a empleados y particulares	- 0 -
5304	Publicidad y propaganda	- 0 -
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	- 0 -
5306	Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	S/. 632.714,58
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	364.486,50
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	575.008,90
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	176.852,25
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	- 0 -
5406	Depreciación bienes, área administrativa	1'064.218,74
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	48.000,00
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	- 0 -
5409	Otros (Adjuntar detalle)	6'272.839,89
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	S/. (8'489.391,71)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	- 0 -
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	- 0 -
5503	Otros gastos financieros	- 0 -
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	S/. 16'529.766,60
5602	Subsidios recibidos	- 0 -
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	- 0 -
5604	Dividendos en efectivo	- 0 -
5605	Ganancias por diferencia de cambio	- 0 -
5606	Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	- 0 -
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	- 0 -
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	- 0 -
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	S/. 8'040.374,89
5801	Participación de los trabajadores	1'206.056,00
5802	Impuesto a la Renta	1'708.580,00
	UTILIDAD NETA	S/. 5'125.738,89

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 5 de Abril de 1991.....

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.

g.) REPRESENTANTE LEGAL/APODERADO

f.) CONTADOR

Nº. REG. 9473.....

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO RESERVA S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56-437-89
---	-------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		6'572.562,09
6001	Capital	2'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	- 0 -	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	- 0 -	
6004	Reserva legal	- 0 -	
6005	Reserva facultativa	- 0 -	
6006	Otras reservas	- 0 -	
6007	Superávit de capital	939.792,45	
6008	Utilidades acumuladas	3'892.769,64	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	- 0 -	
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		- 0 -
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		- 0 -
6201	Reserva legal	- 0 -	
6202	Reserva facultativa	- 0 -	
6203	Otras reservas	- 0 -	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	- 0 -	
6205	Utilidades acumuladas	- 0 -	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		6'767.817,50
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5'125.738,89	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	- 0 -	
6303	Más: Superávit de capital del período	1'642.078,61	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		- 0 -
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	- 0 -	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	- 0 -	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		13'340.379,59

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		6'237.957,63
7001	Utilidad neta del ejercicio	5'125.738,89	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1'064.218,74	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	48.000,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	- 0 -	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	- 0 -	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	- 0 -	
7007	Aumento de capital social	- 0 -	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	- 0 -	
7009	Otros ajustes o aumentos		
	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:		8'550.401,02
7201	Dividendos pagados	- 0 -	
7202	Compra de activos fijos	396.040,00	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	8'154.361,02	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(2'312.443,39)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	52'612.494,40	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(54'924.937,79)	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(2'312.443,39)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

	Reserva legal	363.276,96	
	Reservas facultativas	- 0 -	
	Otras reservas	- 0 -	
	Dividendos en efectivo	- 0 -	
	Amortización de pérdidas	- 0 -	
	Utilidades acumuladas	3'269.492,68	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	- 0 -	
	Más: Asignación del año	363.276,96	
	Menos: Utilización en el año	- 0 -	
	Saldo final	363.276,96	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	939.792,45	
	Más: revalorización de activos del período	1'642.078,61	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	- 0 -	
	Saldo final	2'581.871,06	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO MORONDAVA S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 56-437-89
--	--------------------	------------------------------------

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

Del ...1º... de ..ENERO.....al...31.. de ..DICIEMBRE... de 19 90..

CONCEPTO	PROCEDECENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	- 0 -	- 0 -	- 0 -
10.0 Materia Prima	- 0 -	- 0 -	- 0 -
10.1 Mercaderías	- 0 -	- 0 -	- 0 -
10.2 Maquinaria y Equipo	- 0 -	- 0 -	- 0 -
10.3 Donaciones realizadas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:	- 0 -	- 0 -	- 0 -
20.0 Patentes y Marcas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
20.1 Asistencia Técnica	- 0 -	- 0 -	- 0 -
20.2 Otros	- 0 -	- 0 -	- 0 -
30. VENTAS:	- 0 -	- 0 -	- 0 -
30.0 Materias Primas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
30.1 Productos Terminados	- 0 -	- 0 -	- 0 -
30.2 Donaciones Recibidas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40. COBROS POR TECNOLOGIA:	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40.1 Patentes y Marcas	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40.2 Asistencia Técnica	- 0 -	- 0 -	- 0 -
40.3 Otros	- 0 -	- 0 -	- 0 -

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	
							No.	Remunet.	No.	Remuneras.
Ecuatorianos	2	- 0 -	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	2	632.7	-0-	- 0 -
Extranjeros	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -
15 o/o Participación	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	-0-	- 0 -	2	1'206.0	-0-	- 0 -

15 MAY 1992

