

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: MODUNOVA S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 57282-89	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: AV. JUAN TANCA M. KM. 4 1/2	NUMERO: s/n.	TELEFONO: 232-444	
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente				
Vicepresidente	MANUEL MANTILLA BACA	1703271203	Urd. Central	232444
Gerente (s)			Datiles i monjas lera.pear.	
Apoderado				
COMISARIOS				
Principal				
Suplente				

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	416.771,00
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	4'837.189,07
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	17'125.187,92
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	2'358.674,00
Anticipos a proveedores		1113	795.368,74
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	1'636.765,89
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			27'169.956,62
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras			1201
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones	1'489.883,31	144.066,31	1204
Maquinaria y equipo	27'910.570,82	4'616.794,21	1205
Muebles y enseres	4'105.205,94	367.401,96	1206
Vehículos	11'663.989,05	3'260.079,10	1207
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	4'419.281,76	291.274,54	1208
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
REVALORIZACIONES			
Terrenos			1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo	5'331.771,00	531.857,67	1223
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	2'025.124,48	269.534,28	1224
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amortización Acumulada
Gastos de organización y constitución			1501
Gastos de investigación, exploración y otros			1502
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601
Otros activos no corrientes			1602
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			47'468.828,29
TOTAL DEL ACTIVO			74'638.784,91

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	35.687,50
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	359.467,40
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	2'048.583,48
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	9'628.721,67
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	600.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE			12'672.460,05
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	16'511.486,61
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			16'511.486,61
TOTAL PASIVO			29'183.946,66
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	15'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	50.000,00
Reservas facultativas		3202	177.409,00
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	6'555.513,53
Otros (Adjuntar anexo)		3302	14'965.435,98
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	8'706.479,74
TOTAL PATRIMONIO NETO			45'454.838,25
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			74'638.784,91

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	3			
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS		5001	201'972.348,01
En el país			
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			201'972.348,01
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	20'400.684,69
Compras de materias primas en el país		5202	94'588.424,25
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	17'125.187,92
Mano de obra directa		5205	15'425.369,63
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	580.948,00
Suministros y materiales		5209	6'372.569,99
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	8'128.670,94
Mantenimiento y reparaciones		5212	763.417,40
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	8'916.800,00
Inventario inicial de productos en proceso		5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	
Inventario Inicial de productos terminados		5218	
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	
UTILIDAD BRUTA			63'920.651,03
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	
Comisiones a empleados y particulares		5303	1'803.680,47
Publicidad y propaganda		5304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	
Otros (Adjuntar anexo)		5306	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	12'318.999,93
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	5'184.708,14
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	4'409.681,27
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	741.553,12
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	4'428.693,08
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	21'528.382,10
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			13'504.952,92
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	41.079,99
Otros gastos financieros		5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	193.350,29
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			13'657.223,22
Participación de los trabajadores (15%)		5801	2'048.683,48
Impuesto a la Renta		5802	2'902.160,00
UTILIDAD NETA			8'706.379,74

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			21'782.922,53
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	8'706.479,74
Aumentos del Capital Social		6002	
Incrementos de Superávit de Capital		6003	14'965.435,98
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			45'454.838,25

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
Utilidad del ejercicio		13'135.172,82
Mas:		
Depreciación y Amortización		8'706.479,74
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		4'428.693,08
Incremento de pasivos a largo plazo		
Aumento de capital social con nuevos recursos		
Emisión de obligaciones		
Otros:		
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		17'441.381,93
Dividendos		
Compra de activos fijos		6'703.609,06
Compra de inversiones permanentes		
Disminución pasivos a largo plazo		10'737.772,87
Incrementos de activos intangibles y diferidos		
Reducción del capital social en efectivo		
Pérdidas del ejercicio		
Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		4'306.209,11
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		14'497.496,57
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		18'803.705,68
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		4'306.209,11

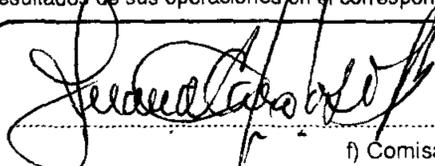
Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 22 de Abril de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: MANUEL MANTILLA BACA
 FIRMA: 
 C.I. 1703271203

CONTADOR
 NOMBRE: JORGE DELGADO CEDEÑO
 FIRMA: 
 C.I. 0900919713 MATRICULA: 2199

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.


 f) Comisario

.....
 f) Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos