

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : **MAQUINARIA Y MOTORES MASTA S.A.** / SIGLAS: **R.U.C. :** **0990386226001** / **No. DE EXPEDIENTE:** **9827-79**

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **COMERCIAL**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y NO.: QUISQUIS 1307	TELEFONO: 285598	CASILLA: 4146	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.572'484.190,81**

Período del balance

Del **1º** de **DICIEMBRE** de **1990** ... Al **31 de DICIEMBRE** de **1990**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	MANUEL SUAREZ PAREJA	09207969682	
Vicepresidente			
Gerente(s)	MANUEL SUAREZ TAMAYO	09-00212924	
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	GONZALU ABAD DUMAS	L. Urdaneta 1322 y G. Moreno telef. 283278	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGALIZADO DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
SUAREZ TAMAYO	ecuatoriana	cda. Los Paredes 16 de Mayo #800
SUAREZ PAREJA	ecuatoriana	

Período del nombramiento: de **19.89** a **19.94** el **GERENTE** y de **1990** a **1995** el **PRESIDENTE**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría :	Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. COM. LUIS VILLON BOHORQUEZ** / **30 ABR 1991**

Quisquis 1307 Telef. 285598

Nacionalidad: **ecuatoriana**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **4401**

Auditoría Externa:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	No. Reg. Superintendencia SC. RNAE #055
ING. JOSE URGARTE ASCENCIO			ecuatoriana Nacionalidad

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/>	Agropecuario <input type="checkbox"/>	Turístico <input type="checkbox"/>	Otras <input type="checkbox"/>	Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.:				Fecha: _____	Período Financiero _____
AFILIADA A LA CAMARA DE:	COMERCIO				
CREDITOS CON LA C. F. N.:	<input type="checkbox"/> SI	<input checked="" type="checkbox"/> NO	Publicación último balance (Adj. copia)	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	Emite obligaciones:	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> 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	108'299.336,29
1102 Caja-Bancos, moneda extranjera	
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional	
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	710'403.476,64
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	(11'282.493,22)
1108 Inventario materia prima	
1109 Inventario productos en proceso	
1110 Inventario suministros y materiales	
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	495'389.802,91
1112 Semovientes para la venta	
1113 Semerteras 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	
1118 Ingresos acumulados por cobrar	
1119 Depósitos previos	
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional	
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	14'397.159,05
1125 Repuestos, herramientas y accesorios	
1126 Otros activos corrientes	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

1317'207.281,67

12. ACTIVO FIJO

	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	950.000		950.000,=
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso			
1204 Edificios e instalaciones	4'410.121,89	349.060,24	4'061.061,65
1206 Maquinaria y equipo			
1208 Muebles y enseres	7'797.581,68	2'221.800,51	5'575.781,17
1210 Vehículos	7'202.094,20	2'020'776.112,28	5'181.321,92
1212 Mejoras en locales Y terrenos arrendados	Inst. 412.880,85	412.880,85	- 0 -
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos Herramientas	2'068.220,70	891.841,57	1'176.379,13
REVALORIZACIONES			
1220 Revalorización de terrenos Mueb. y Enc.	11'277.975,50	0'698.691,24	1'579.284,26
1222 Revalorización de edificios	7'279.132,49	4'373.154,44	2'905.978,05
1224 Revalorización de maquinaria y equipo Vehic.	48'690.916,36	22'872.880,70	25'818.035,66
1226 Revalorización de otros activos fijos Herram	1'689.000,00	535.223,84	1'153.776,18

13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes	
1302 Préstamos a empleados y trabajadores	
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)	

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

89'646.278,02

TOTAL DEL ACTIVO

1406'853.559,69

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MAQUINARIAS Y MOTORES MASTA S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 9827-79
---	-------------	---------------------------

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

Del .1ro. de Enero..... al .31.. de Diciembre de 1990.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	472'959.719,34	811'939.554,91	1.284'899.274,25
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:	1.704'934.184,76		1.704'934.184,76
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	No.	Remuneración
Ecuatorianos	5	2'976.000	15	6'156.483	9	2'1'950.000	1	140.000
Extranjeros								
15 o/o Participación	5	1'613.052,30	15	3'510.313,18	2	1013.86,44	1	61.162,63



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MAQUINARIAS Y MOTORES MASTA S.A.		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			125'251.643,23
6001 Capital	10'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal	2'178.636,53		
6005 Reserva facultativa	278.868,-		
6006 Otras reservas			
6007 Superávit de capital	51'074.102,37		
6008 Utilidades acumuladas	61'720.036,83		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD			
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			
6201 Reserva legal			
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas			
6204 Superávit por revalorización de activos fijos			
6205 Utilidades acumuladas			
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			48'106.255,88
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	41'318.097,02		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período	6'788.158,86		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			(17'166.169,91)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	17'166.169,91		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			156'191.729,20
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			139'846.195,15
7001 Utilidad neta del ejercicio	41'318.097,02		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	19'315.648,56		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos			
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006 Incremento de pasivos de largo plazo			
7007 Aumento de capital social	79'212.450,18		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
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:			33'631.175,00
7201 Dividendos pagados	16'959.856,-		
7202 Compra de activos fijos			
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo			
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros	16'671.319,10		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			106'215.020,15
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	160'262.031,98		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	54'047.011,33		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	106'215.020,15		
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	4'147.651,90		
Reservas facultativas	475.769,53		
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	2'178.636,53		
Más: Asignación del año	1'969.015,34		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	4'147.651,90		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	51'074.102,37		
Más: revalorización de activos del período	6'788.158,86		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final	57'862.261,23		

2. PASIVO**21. PASIVO CORRIENTE**

2101 Proveedores en moneda nacional	768'250.989,17
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	210'883.235,69
2106 Otras Instituciones financieras, moneda nacional	1'560.000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110 Impuesto a la renta por pagar	1'164.787,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	2'082.518,16
2112 Intereses vencidos y no pagados	128'170.791,95
2113 Impuestos retenidos por pagar	223.878,00
2114 Aportes al IESS por pagar	
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	Varios Acreedores 23'169.060,67
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)	21'439.988,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.156'945.249,69

22. PASIVO NO CORRIENTE

2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	0,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	86'823.324,00
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	
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar detalle)	

23. PASIVO DIFERIDO

2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	6'893.256,80
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	193'716.580,80

TOTAL PASIVO

1.250'661.830,49

3. PATRIMONIO NETO**31. CAPITAL**

3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	10'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	

32. RESERVAS

3201 Reserva legal	4'147.651,90
3202 Reservas facultativas	475.769,53
3203 Otras reservas	

33. SUPERAVIT

3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	57'862.261,23
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	

34. RESULTADOS

3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	42'387.949,52
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	41'318.097,02

TOTAL PATRIMONIO NETO

156'191.729,20

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

1.406'853.559,69

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)

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

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.704'934.184,76
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.704'934.184,76
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	568'062.478,15
5102 Compras de productos terminados en el país	472'959.719,34
5103 Compras de productos terminados en el exterior	811'939.554,91
5104 Menos: inventario final	495'389.802,91
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	347'362.235,2
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	4'872.934,-
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	3'488.502,78
5303 Comisiones a empleados y particulares	114'191.575,14
5304 Publicidad y propaganda	739.948,-
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	5'996.852,72
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	6'349.549,99
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5'209.736,09
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	10'906.836,08
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5'436.803,24
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5'531.083,55
5406 Depreciación bienes, área administrativa	19'315.648,55
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	117'283.424,48
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	48'738.351,20
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	279'271.243,2
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	8'593.737,84
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	196'787.717,20
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	94'933.411,68
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	11'276.402,02
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	41'318.097,02
5801 Participación de los trabajadores	6'197.714,55
5802 Impuesto a la Renta	6'170.096,-
UTILIDAD NETA	26'340.286,47

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . 22 . de Marzo

..... de 19 . . 90 . .

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APONDERADO

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.

T.) COMISARIO

f.) CONTADOR

No. REG. 440.1

f.) COMISARIO