

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMERCIAL AUTOMOTRIZ S. A.			SIGLAS:	RUC: 0990002940001	No. DE EXPEDIENTE: 2429-45
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: 9 DE OCTUBRE 1401	TELEFONO: 518155	CASILLA: 546	CABLE: COMASA
SUCURSALES					

Período del balance Del 1.º de ENERO de 19.86. Al 31. de DICIEMBRE de 19.86 Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Sra. María Egas de Sánchez	09-02646587	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	Sr. Angel Polibio Sánchez Egas	09-01744644	ECUATORIANA
	Sr. Victor Acaiturri Peña Sánchez	09-02340959	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	Henry Williams Salgado	Urdesa-Primera #722 382759
Suplente	Carlos Peña Bayona	Bolivariana Mz. 1V15 390280

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s) ANGEL POLIBIO SANCHEZ EGAS Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo(s) Gerente
 Fecha de nombramiento: Abril/87 Período: 2 años
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: compra-Venta e Importación de Repuestos Automotrices

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
	No. 2	No. 17	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: _____
 ING. COM. NORMA CARRILLO RAMOS ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: BUENOS AIRES # 500

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

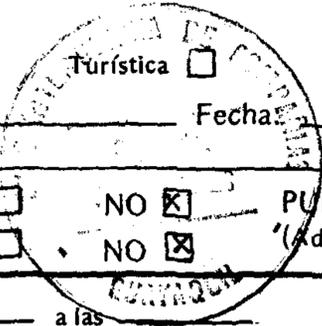
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: COMERCIO No. 1522
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

5 MAR 1987



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE DICIEMBRE. DE 198. 6.)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1'970.926,36
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		9'530.642,63
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		66'593.495,92
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		3'860.484,56
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		213.284,66
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		291.620,27
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			82'460.454,40
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	166.887,56	120.567,21
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	4'433.430,41	1'814.583,60
1210	Vehículos	3'878.998,11	2'633.436,99
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios e instalaciones	258.629,96	224.978,38
1224	Revalorización de maquinaria y equipo Autom.	5'231.412,78	3'723.520,64
1226	Revalorización, otros activos fijos (M. y Enseres)	3'535.773,14	1'358.537,73
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		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 obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal	*	
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados	*	
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) Depósitos en Garantía		18.437,60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			7'647.945,01
TOTAL DEL ACTIVO			90'108.399,41

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	1'602.098,09
2102	Proveedores moneda extranjera	20'301.622,25
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	3'240.000,00
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar á accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	1'404.434,54
2110	Impuesto a la renta por pagar	475.663,05
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1'677.821,34
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	1'834.812,66
2114	Aportes al IESS por pagar	92.340,26
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional	
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	6'000.000,00
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) Sueldos por Pagar	4'447.727,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		41'076.520,13
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	7'401.000,00
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
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)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		7'401.000,00
TOTAL PASIVO		48'477.520,13
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	23'910.374,43
3202	Otras reservas -Facultativas	4'121.423,67
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	5'534.732,82
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	6'064.348,36
TOTAL PATRIMONIO NETO		41'630.879,28
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		90'108.399,41

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN		41. ACREEDORAS	
40. DEUDORAS			
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Otras garantías otorgadas	4102	Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1^º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	152'452.420,21
5002	En el exterior	(793.813,71)
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		151'658.606,50
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101	Inventario inicial	51'415.363,71
5102	Compras productos terminados en el país	1'591.577,70
5103	Más: Compras productos terminados en el exterior	117'007.275,78
5104	Menos: Inventario final	(67'489.519,47)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201	Inventario inicial materias primas	
5202	Más: Compras materias primas en el país	
5203	Más: Compras materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final materias primas	
5205	Mano de obra directa	
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	
5210	Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Fuerza motriz, 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	102'524.697,72
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	49'133.908,78
UTILIDAD BRUTA		
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'458.037,93
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	2'355.222,95
5303	Comisiones a empleados y particulares	3'457.631,00
5304	Publicidad y propaganda	270.312,73
5305	Depreciación bienes departamento de ventas	769.439,45
5306	Otros (Adjuntar detalle)	6'527.404,65
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	6'739.192,84
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	2'090.276,50
5403	Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	470.142,13
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	318.931,17
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	788.299,23
5407	Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	498.144,70
5408	Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	2'451.797,20
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		20'939.076,30
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	1'879.083,85
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	9'829.566,28
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	124.809,01
5602	Subsidios recibidos	
5603	Gañancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	19.111,77
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	11.450,00
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		9'362.896,95
5801	Participación trabajadores (15 o/o)	1'404.434,54
5802	Impuesto a la renta	1'894.114,05
UTILIDAD NETA		6'064.348,36

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es COMERCIAL, VERDADERO y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) *[Firma]* El Contador *[Firma]* No. Reg. 12070

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha: *[Firma]* Abril 21/87

Comisario: *[Firma]*

Comisario: *[Firma]*

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO COMERCIAL AUTOMOTRIZ S. A.	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 2429-45
--	---------	---------------------------

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

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	1'591.577,70	117'007.275,78	118'598.853,48
10.2 Maquinaria y Equipo Of.	122.994,60		122.994,60
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	152'452.420,21		152'452.420,21
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	2	17			
Remuneración S/.	840.000,00	7'140.387,=			
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	133.234,21	1271.200,33			

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y Equipo :

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios : _____ o/o

Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMERCIAL AUTOMOTRIZ S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 2429-45
--	----------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		32'870.172,69
6001	Capital social	1'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos:Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	19'233.577,16	
6005	Otras reservas	4'121.423,67	
6006	Superávit de capital	2'838.374,59	
6007	Utilidades acumuladas	5'676.797,27	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		1'000.000,00
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		(1'000.000,00)
6201	Reserva legal	1'000.000,00	
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		(8'760.706,59)
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	6'064.348,36	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	2'696.358,23	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		41'630.879,28

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	5'676.797,27	
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	19'233.577,16	
	Más: Asignación del año	5'676.797,27	
	Menos: Utilización en el año	(1'000.000,00)	
	Saldo final	23'910.374,43	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	2'838.374,59	
	Más: revalorización de activos del período	2'696.358,23	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-,-	
	Saldo final	5'534.732,82	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		7'633.537,04
7001	Utilidad neta del ejercicio	6'064.348,36	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1'557.738,68	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	11.450,00	
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	230.642,95	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		230.642,95
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	122.994,60	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		122.994,60
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		7'741.185,39
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	41'383.934,27	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	33'642.748,88	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	7'741.185,39	7'741.185,39