

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : COMERCIAL AUTOMOTRIZ S.A.	SIGLAS: COMASA	R.U.C. : 0990002940001	No. DE EXPEDIENTE: 2429-45
---	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: COMPRA-VENTA E IMPORTACION DE REPUESTOS AUTOMOTRICES				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. : AV. 9 DE OCTUBRE # 1401	TELEFONO: 320712	CASILLA: 546
SUCURSAL				TELEX: COMASA

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **109.906.340.00**

Período del balance
Del **1º** de **ENERO** de 19**89** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	SRA. MARIA EGAS DE SANCHEZ	09-02646587	EQUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	SR. ANGEL POLIBIO SANCHEZ EGAS	09-01744441	EQUATORIANA
	SR. VICTOR ACATIBURRI-VILLA SANCHEZ	09-02347859	EQUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	HENRY WILLIAMS SALCEDO	URDESA 12a. #129 382159	
	CARLOS PENA BAYONA	BOLIVARIANA M. IV 15 390280	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) ANGEL POLIBIO SANCHEZ EGAS	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA CALLE 2DA. OESTE #111
Período del nombramiento: de 19 89 a 19 91		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **2** No. Empleados: **17**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **RAQUEL ROBLES CORDOVA**

STA. ELENA # 2228 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **11745**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____

Nombre o Razón Social: _____ **APR 27 1989**
Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **15**

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (A. copia) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

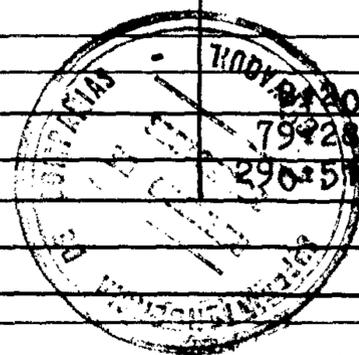
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			171,568,939.96
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		
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		20,210,610.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		222,223,964.07
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		9,968,239.91
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		758,685.33
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		2,128,921.52
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		111,875.13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			272,971,229.92
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	136,881.56
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	4,701,458.41	2,803,441.84
1210	Vehículos	5,143,970.84	4,335,058.76
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios -inst. ofic.	296,525.17	256,418.62
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	24,313,500.57	12,356,561.89
1226	Revalorización de otros activos fijos -vehic.	23,306,517.86	20,511,910.39
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		18,437.60
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			17,547,024.95
TOTAL DEL ACTIVO			290,518,254.87

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		114.737.60
2101 Proveedores en moneda nacional		159.030.869.02
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		31.550.166.66
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		1.910.366.57
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		1.120.325.53
2110 Impuesto a la renta por pagar		4.092.419.04
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		1.756.313.29
2114 Aportes al IESS por pagar		133.032.08
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2.131.940.76
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		5.344.547.00
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		207.184.717.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
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		
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		4.051.000.00
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)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.051.000.00
TOTAL PASIVO		211.235.717.55
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		2.000.000.00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		29.974.722.79
3202 Reservas facultativas		17.686.380.18
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		21.414.347.54
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		79.202.537.32
TOTAL PATRIMONIO NETO		290.518.254.87
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		



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

27-10-00

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89

50.	VENTAS BRUTAS		
5001	En el país		355.095.561,63
5002	En el exterior		
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas		3.684.661,68
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	VENTAS NETAS		351.410.899,95
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101	Inventario inicial	42.144.464,04	
5102	Compras de productos terminados en el país	3.435.998,82	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	435.782.928,51	
5104	Menos: Inventario final	(223.119.987,62)	
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		
	COSTO DE VENTAS		258.243.403,75
	UTILIDAD BRUTA		93.167.496,20
53.	GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos		6.295.675,00
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		4.110.569,35
5303	Comisiones a empleados y particulares		10.608.698,62
5304	Publicidad y propaganda		1.769.536,50
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas		2.565.853,31
5306	Otros (Adjuntar detalle)		11.128.264,73
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo		10.232.781,95
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		3.324.105,70
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		1.177.097,69
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		1.601.757,60
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406	Depreciación bienes, área administrativa		2.935.144,90
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		1.037.949,76
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409	Otros (Adjuntar detalle)		9.208.414,80
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		21.171.646,29
55.	GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones		8.583.717,97
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503	Otros gastos financieros		6.215.787,58
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Interés por inversiones temporales y de largo plazo		
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)		363.636,36
57.	GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de cambio		
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)		
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta		12.735.777,10
5801	Participación de los trabajadores		1.910.366,57
5802	Impuesto a la Renta		2.618.323,72
	UTILIDAD NETA		8.207.086,81

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 FEBRERO de 1989.

..... de 1989.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 11745.....

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMERCIAL AUTOMOTRIZ S.A.	C.I.U. 0990002940001	No. EXPEDIENTE 2429-45
--	-------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		65,720,488.51
6001 Capital	2,000,000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	29,974,722.79	
6005 Reserva facultativa	10,624,747.67	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	16,059,385.54	
6008 Utilidades acumuladas	7,061,632.51	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
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:		13,562,048.81
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	8,207,086.81	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	5,354,962.00	
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		79,282,537.32

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		13,708,085.02
7001 Utilidad neta del ejercicio	8,207,086.81	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5,500,998.21	
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		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
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		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		4,527,097.69
7201 Dividendos pagados		
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	4,527,097.69	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		9,180,987.33
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	65,786,512.37	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	56,605,525.04	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	9,180,987.33	

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	7,061,632.51	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	29,974,722.79	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	29,974,722.79	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	16,059,385.54	
Más: revalorización de activos del período	5,354,962.00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	21,414,347.54	

APR 27 1988

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
COMERCIAL AUTOMOTRIZ S.A.	0990002940001	2429-45

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

Del **1^o** de **ENERO** al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **89**.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	3:435.998.82	435:782.928.51	439:218.927.33
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:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	351:410.899.95		351:410.899.95
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.		Ocasionales No. Remunerac.	
Ecuatorianos	2	4:780.000.00	16	22:357.156.00						
Extranjeros										

15 o/o Participación		169.624.00	1:740.742.00		
----------------------	--	------------	--------------	--	--

