

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		31'379.557,13
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		279.480,32
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera CTAS. X COBRAR Y VS.DS.		36'834.569,54
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		290'693.553,02
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		20'640.333,08
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		2'851.232,48
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		552'749.828,23
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		39'951.342,40
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos EN GARANTIA		42.100,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'274.450,39
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		769.177,83
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		63'573.450,16
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		38'435.060,89
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.080'474.135,47
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	29'666.139,00	29'666.139,00
1204	Edificios e instalaciones EQ.DE OFICINA	30'013.805,50	8'520.369,57
1206	Maquinaria y equipo	15'873.888,71	11'793.082,10
1208	Muebles y enseres	23'082.072,09	20'985.391,59
1210	Vehículos	34'724.416,18	10'617.136,83
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones EQUIPOS DE SEGURIDAD	2'511.107,20	271.215,21
1218	Otros activos fijos HERRAMIENTAS	240.464,40	60.039,90
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios EQ.DE OFICINA	25'620.743,54	5'498.733,42
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	40'466.644,07	17'630.755,16
1226	Revalorización de otros activos fijos	105'048.468,04	37'026.472,39
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	10'953.375,00	2'287.703,25
1403	Otros INSTALACIONES	8'515.144,54	4'822.638,34
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización MEJ.LOC.ARR.	15'921.830,59	4'927.277,80
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	1'365.000,00	546.000,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		630.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			219'646.283,30
TOTAL DEL ACTIVO			1.300'120.418,77

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional	CTAS. Y DOCTOS. POR PAGAR	184'566.408,28
2102 Proveedores en moneda extranjera		293'316.825,32
2103 Anticipos de clientes	CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	102'790.212,78
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		22'822.781,00
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		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		10'792.250,37
2110 Impuesto a la renta por pagar		15'289.021,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales		9'455.885,33
2112 Intereses vencidos y no pagados		1'681.064,37
2113 Impuestos retenidos por pagar		1'079.626,31
2114 Aportes al IESS por pagar		1'271.141,60
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		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	GASTOS POR PAGAR	11'478.783,01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		654'543.999,37
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	VARIOS ACREEDORES	205'585.930,97
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		125'720.000,00
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		16'252.725,67
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		347'558.656,64
TOTAL PASIVO		1.002'102.656,01
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		150'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		4'884.456,15
3202 Reservas facultativas		29'914.323,46
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		67'351.918,73
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		45'867.064,42
TOTAL PATRIMONIO NETO		298'017.762,76
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.300'120.418,77

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 ...1... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE....

50. VENTAS BRUTAS	2.103.027,21
5001 En el país	2.103.027,21
5002 En el exterior	-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	62'466.879,02
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	- 0 -
VENTAS NETAS	2.103'027.811,19
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	622'508.040,24
5102 Compras de productos terminados en el país	806'542.430,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	714'651.529,81
5104 Menos: Inventario final	552'749.828,23
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	512'075.639,37
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	16'339.468,26
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	10'509.489,24
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	11'069.665,47
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	124'598.179,61
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	42'784.370,25
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	31'589.639,81
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	13'858.203,59
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	5'178.179,61
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	22'825.944,76
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'675.535,06
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	136'510.372,51
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	93'136.591,20
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	22'303.236,14
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	4'376.948,10
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	2'853.353,46
5606 Otros (Adjuntar detalle)	903.431,07
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	3'359.525,59
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	3'659.226,31
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	71'948.335,79
5801 Participación de los trabajadores	10'792.250,37
5802 Impuesto a la Renta	15'289.021,00
UTILIDAD NETA	45'867.064,42

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...19... de ...MARZO.....

..... de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 4.835.....

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

DENOMINACION	COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO FRENOSEGURO CIA.LTDA.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 2865-54
--------------	---	----------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		71'073.644,45
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	3'118.660,92	
6005 Reserva facultativa	5'051.925,91	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	34'274.864,84	
6008 Utilidades acumuladas	26'628.192,78	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		148'000.000,00
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:		78'944.118,31
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	45'867.064,42	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	33'077.053,89	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		298'017.762,76

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		146'212.281,50
7001 Utilidad neta del ejercicio	45'867.064,42	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	22'825.944,76	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'675.535,06	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	3'359.525,59	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	7'518.368,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	62'965.843,67	
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		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		58'177.530,67
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	52'299.525,45	
7203 Compra de inversiones permanentes	380.000,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	4'270.537,22	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	1'227.468,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		88'034.750,83
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	425'930.136,10	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	337'895.385,27	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		88'034.750,83

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'765.795,23	
Reservas facultativas	24'862.397,55	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	3'118.660,92	
Más: Asignación del año	1'765.795,23	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	4'884.456,15	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	34'274.864,84	
Más: revalorización de activos del período	33'077.053,89	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	67'351.918,73	

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO FRENOSEGURO CIA.LTDA.	C. I. I. U.	No. EXISTENTE 2865-54
---	--------------------	---------------------------------

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

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

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	806'542	714'651	1.521'193
10.2 Maquinaria y Equipo	1'407	418	1'825
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 MERCAD.	2.103'	-----	2.103'
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	Permanentes <small>No. Remuner. No. Remunerac.</small>	
Ecuatorianos	2	6'600	125	59'124	---	-----	---	-----
Extranjeros	---	-----	---	-----	---	-----	---	-----
15 o/o Participación	---	-----	125	10'792	---	-----	---	-----

29 ABRIL 1991

