

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 92

Registro Unico de Contribuyentes
7930009659001
FRENSEGURO Cia. Ltda.
MACHALA No. 1200

| | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--|
| RAZON O DENOMINACION SOCIAL FRENSEGURO CIA.LTDA. | | | No. DE EXPEDIENTE 2865-54 | |
| CIUDAD GUAYAQUIL | CALLE AVDA. JUAN TANCA MARENGO | NUMERO KM 5 1/2 | TELEFONO 254500 | |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LA COMPAÑIA | | | | |
| ADMINISTRADORES | NOMBRES | C.I. o PASAPORTE | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Presidente | MARIA LUISA DE VELASCO | 0900378589 | AVDA. J.T.MARENGO KM 5 1/2 254777 | |
| Vicepresidente | | | | |
| Gerente(s) GENERAL | ING. RENATO AGUILAR MARZO | 0904406899 | AVDA. J.T.MARENGO KM 5 1/2 254777 | |
| Apoderado(s) | | | | |
| COMISARIOS | | | | |
| Principal | | | | |
| Suplente | | | | |
| AUDITOR EXTERNO | EC. EFREN HERNANDEZ VARELA | R.N.A.E. 090 | | |

A. ESTADO DE SITUACION

| ACTIVO | | CODIGO CUENTA | En Suces |
|--|-------------------|------------------------|----------------------|
| 1.1. ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja - bancos | | 1101 | 94'859.210 |
| Inversiones financieras temporales | | 1102 | |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes | | 1103 | 651'122.282 |
| Menos: Provisión para incobrables | | 1104 | |
| Inventario materia prima | | 1105 | |
| Inventario productos en proceso | | 1106 | |
| Inventario suministros y materiales | | 1107 | 19'858.610 |
| Inventario productos terminados y mercaderías en almacén | | 1108 | 831'516.907 |
| Mercaderías en tránsito | | 1109 | 267'048.793 |
| Menos: Provisión para baja de inventarios | | 1110 | |
| Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores | | 1111 | 10'598.857 |
| Anticipos a proveedores ARRENDAMIENTO MERCANTIL | | 1112 | 82'509.386 |
| Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | 1113 | 79'974.450 |
| Repuestos, herramientas y accesorios DEPOSITOS EN GARANTIA | | 1114 | 134.100 |
| Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) CUENTAS POR COBRAR/VARIOS DEUDORES | | 1115 | 271'386.035 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | | 2.309'008.630 |
| 1.2. ACTIVO FIJO | | | |
| | Valor reexpresado | Depreciación acumulada | |
| Terrenos, edificios e instalaciones | | | 1201 |
| Mejoras en locales arrendados | 73'987.293 | 30'568.732 | 1202 |
| Construcciones en curso | 276'157.999 | | 1203 |
| Maq. y equipo en montaje o tránsito | 41'999.016 | | 1204 |
| Maquinaria y equipo | 149'007.582 | 98'718.622 | 1205 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 401'561.126 | 230'020.112 | 1206 |
| Vehículos | 155'813.265 | 42'797.754 | 1207 |
| Otros activos fijos (Adjuntar detalle) | 14'092.239 | 3'004.611 | 1208 |
| 1.3. ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Cuentas y documentos por cobrar L.P. | | | 1301 |
| Inversiones a largo plazo | | | 1302 |
| Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) | | | 1303 |
| | Valor reexpresado | Amortización acumulada | |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| Gastos de organización y constitución M.Y PAT. | 40'034.257 | 20'371.764 | 1321 |
| Gastos de invest. exploración y otros ACT.TOT. | 10'754.878 | -0- | 1322 |
| Intangibles INSTALACIONES | 39'148.821 | 28'404.512 | 1323 |
| Otros activos diferidos | 4'989.034 | 3'492.105 | 1324 |
| TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 752'037.893 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 3.061'046.523 |

| 2. PASIVO | | CODIGO CUENTA | En Suces |
|--|--|---------------|----------------------|
| 2.1 PASIVO CORRIENTE | | | |
| Proveedores | | 2101 | 1.184'978.054 |
| Anticipos de clientes | | 2102 | 19'462.872 |
| Obligaciones por pagar | | 2103 | 232'634.190 |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios | | 2104 | |
| Participación de trabajadores en utilidades de la compañía | | 2105 | 19'827.974 |
| Gastos por pagar | | 2106 | 88'787.059 |
| Obligaciones IESS e impuestos | | 2107 | 43'260.047 |
| Parte corriente del pasivo a largo plazo | | 2108 | |
| Préstamos de corto plazo de accionistas o socios | | 2109 | |
| Préstamos de la casa matriz ARRENDAMIENTO MERCANTIL | | 2110 | 82'509.386 |
| Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) | | 2111 | 6'629.988 |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | | | 1.678'089.570 |
| 2.2. PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar | | 2201 | |
| Obligaciones por pagar | | 2202 | |
| Préstamos de accionistas o socios VARIOS ACREEDORES | | 2203 | 34'980.533 |
| Préstamos de la casa matriz | | 2204 | |
| Obligaciones emitidas | | 2205 | |
| Otros (Adjuntar detalle) RESERVA PARA PREV.SOCIAL (JUBIL.PATRON) | | 2206 | 13'405.513 |
| 2.3 PASIVO DIFERIDO | | | |
| Utilidades por realizar | | 2301 | |
| Otros (Adjuntar detalle) | | 2302 | |
| TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE | | | 48'386.046 |
| TOTAL DEL PASIVO | | | 1.726'475.616 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | | |
| 3.1 CAPITAL | | | |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales) | | 3101 | 150'000.000 |
| Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras | | 3102 | |
| Aportes de socios o accionistas para capitalizaciones futuras | | 3103 | 226'975.096 |
| Menos: Capital suscrito no pagado | | 3104 | |
| Menos: Acciones propias adquiridas | | 3105 | |
| 3.2 RESERVAS | | | |
| Reserva legal | | 3201 | 13'084.153 |
| Reservas facultativas | | 3202 | 237'179.829 |
| Otras reservas | | 3203 | |
| 3.3 SUPERAVITS | | | |
| Reserva por revalorización del patrimonio | | 3301 | 549'003.308 |
| Reexpresión monetaria diferida | | 3302 | 74'059.631 |
| Otros (Adjuntar detalle) | | 3303 | |
| 3.4 RESULTADOS | | | |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | | 3401 | |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | | 3402 | |
| Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio | | 3403 | 84'268.890 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | | | 1.334'570.907 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | 3.061'046.523 |

| | | | |
|---------------------------------------|--|------|--|
| 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES | | | |
| Mercaderías en consignación | | 4001 | |
| Liquidación de depósitos industriales | | 4002 | |
| Avaes o garantías | | 4003 | |
| Otras Obligaciones contingentes | | 4004 | |

| B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS) | | CODIGO CUENTA | En Suces |
|---|------------------------|---------------|----------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | | | |
| En el país | | 5001 | 6.131'426.116 |
| En el exterior | | 5002 | 0 |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas | | 5003 | 302'216.419 |
| VENTAS NETAS | | | 5.829'209.697 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Bienes no producidos por la compañía) | | | |
| Inventario Inicial | | 5101 | 546'064.365 |
| Compras de productos terminados en el país | | 5102 | 2.993'469.989 |
| Compras de productos terminados en el exterior | | 5103 | 1.456'808.234 |
| Menos: Inventario final | | 5104 | 584'911.036 |
| 52. COSTO DE VENTAS (Bienes producidos por la compañía) | | | |
| Inventario Inicial de materias primas | | 5201 | |
| Compras de materias primas en el país | | 5202 | |
| Compras de materias primas en el exterior | | 5203 | |
| Menos: Inventario final de materias primas | | 5204 | |
| Mano de obra directa | | 5205 | |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica | | 5206 | |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | | 5207 | |
| Mano de obra indirecta | | 5208 | |
| Suministros y materiales | | 5209 | |
| Seguros de inventarios, maquinarias, equipos y edificios de fábrica | | 5210 | |
| Aportes IESS y beneficios sociales | | 5211 | |
| Mantenimiento y reparaciones | | 5212 | |
| Impuestos a la producción y otros | | 5213 | |
| Energía, agua, teléfono | | 5214 | |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) | | 5215 | |
| 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 | | | 1.417'778.145 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | | | |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo | | 5301 | 150'760.918 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores | | 5302 | 66'531.271 |
| Comisiones a empleados y particulares | | 5303 | |
| Publicidad y propaganda | | 5304 | 10'665.081 |
| Depreciación bienes del departamento de ventas | | 5305 | |
| Otros (Adjuntar detalle) | | 5306 | 285'661.274 |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | | | |
| Sueldos y salarios | | 5401 | 158'422.491 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores | | 5402 | 98'908.820 |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax | | 5403 | 43'231.857 |
| Impuestos prediales, contribuciones y otros | | 5404 | 15'844.740 |
| Cuentas incobrables y baja de inventarios | | 5405 | |
| Depreciación de bienes, área administrativa | | 5406 | 42'152.517 |
| Amort. de intang. y diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio) | | 5407 | 18'932.880 |
| Amortización de pérdidas por diferencia de cambio | | 5408 | |
| Otros (Adjuntar detalle) | | 5409 | 314'572.274 |
| UTILIDAD O (PERDIDA) EN OPERACION | | | 212'094.022 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | | | |
| Intereses y comisiones | | 5501 | 135'692.965 |
| Otros gastos financieros | | 5502 | |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| Intereses por inversiones temporales y de largo plazo | INTERESES Y DESCUENTOS | 5601 | 26'367.710 |
| Ganancia en inversiones temporales y de largo plazo | | 5602 | |
| Ganancia en venta de activos fijos | | 5603 | 24'951.966 |
| Dividendos en efectivo | | 5604 | |
| Ganancias por diferencia de cambio | | 5605 | 9.415 |
| Otros (Adjuntar detalle) | | 5606 | 6'959.708 |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Pérdidas en venta de activos | | 5701 | |
| Pérdidas en diferencia de cambio | | 5702 | 2'503.362 |
| Otros gastos (Adjuntar detalle) | | 5703 | |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes del 15 o/o trabajadores e impuesto a la renta | | | 132'186.494 |
| Participación de los trabajadores (15 o/o) | | 5801 | 19'827.974 |
| Impuesto a la renta | | 5802 | 28'089.630 |
| UTILIDAD NETA | | | 84'268.890 |

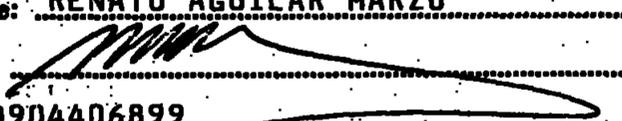
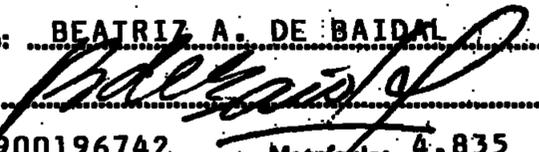
**MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

Del 1^o de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1992

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10. COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia prima | | | |
| 10.1 Mercaderías | 2.993'469.989 | 1.456'888.234 | 4.450'278.223 |
| 10.2 Maquinaria y equipo | | | |
| 10.3 Donaciones realizadas | | | |
| 20.0 PAGOS POR TECNOLOGIA | | | |
| 20.0 Patentes y marcas | | | |
| 20.1 Asistencia técnica | | | |
| 20.2 Otros | | | |
| 30 VENTAS NETAS | | | |
| 30.0 Materias primas | | | |
| 30.1 Productos terminados REPTOS./LUBRIC. | 5.829'209.697 | - | 5.829'209.697 |
| 30.2 Donaciones recibidas | | | |
| 40 COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y marcas | | | |
| 40.2 Asistencia técnica | | | |
| 40.3 Otros | | | |

| PERSONAL OCUPADO | | | | | |
|------------------|------------|-----------------|----------|-------------|-------------|
| NACIONALIDAD | DIRECTIVOS | ADMINISTRATIVOS | TECNICOS | OBREROS | |
| | | | | Permanentes | Ocasionales |
| Ecuatoriana | 1 | 120 | - | - | - |
| Extranjera | - | - | - | - | - |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y aprobado por la Junta General, en sesión de 24 de MARZO de 1993

| | |
|--|---|
| <p align="center">REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO</p> <p>Nombre: <u>RENATO AGUILAR MARZO</u></p> <p>Firma: </p> <p>C.I. <u>0904406899</u></p> | <p align="center">CONTADOR</p> <p>Nombre: <u>BEATRIZ A. DE BAIDAL</u></p> <p>Firma: </p> <p>C.I. <u>0900196742</u> Matrícula: <u>4.835</u></p> |
| <p align="center">SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE SOCIEDADES</p> <p><input checked="" type="radio"/> INFORME DEL GERENTE</p> <p><input type="radio"/> INFORME DEL COMISARIO</p> <p><input type="radio"/> INFORME AUDITORÍA EXTERNA</p> <p><input type="radio"/> IMPUESTO ESPECIAL A LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA</p> | <p align="center">FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)</p> <p align="center"></p> <p>Recibido hoy día <u>25</u> de <u>ABRIL</u> de 19 <u>1993</u></p> <p>No. de anexos <u> </u></p> |

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS