

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

" C "

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

|  |                         |   |                                |                                 |
|--|-------------------------|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Denominación de la compañía según su estatuto:<br><b>DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES DINA S.A.</b> |                         | SIGLAS:<br><b>DINA</b>                          | R.U.C.<br><b>1790004473001</b> | No. EXPEDIENTE<br><b>388-60</b> |
| PRINCIPAL  | CIUDAD:<br><b>QUITO</b> | CALLE Y No.:<br><b>Av. 10 de Agosto # 5.100</b> | TELEFONO:<br><b>453-199</b>    | CASILLA:<br><b>2192</b>         |
| SUCURSALES   |                         |   |                                | CABLE:<br><b>DINA</b>           |

Período del Balance: Del: 1<sup>o</sup> de ENERO de 1985; Al 31 de DICIEMBRE de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo:

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES   | C.I o PASAPORTE                 | NACIONALIDAD               |
|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|
| Presidente                       | Dr. Miguel Andrade Ochoa                          | 17-01802108                     | Ecuatoriana                |
| Vicepresidente                   | Sra. Violeta Andrade Orellana                     | 17-03578318                     | Ecuatoriana                |
| Gerente (s)                      | Gral. Rafael Andrade Ochoa                        | 17-01802132                     | Ecuatoriana                |
| Directores o vocales principales | Sr. Darío Machuca Palacios<br>Inq. Homero Torres  | 03-00077781                     | Ecuatoriana<br>Ecuatoriana |
| Directores o vocales suplentes   | Sr. Miguel Andrade Orellana<br>Sr. César Calderón | 17-03578392<br>17-01707893      | Ecuatoriana<br>Ecuatoriana |
| 2. COMISARIOS                    | NOMBRES   | DIRECCION Y TELEFONO            |                            |
| Principal                        | Sr. Gonzalo R. Lara                               | 9 de Octubre y G. Moreno.-Gquil |                            |
| Suplente                         | Sr. Aurelio Andrade S.                            | La Isla # 471.-Telf. 237-579    |                            |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA          |   |                                 |                            |

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

Nombre (s) Gral. RAFAEL ANDRADE OCHOA Nacionalidad: ECUATORIANA  
 Cargo (s) GERENTE GENERAL  
 Fecha de nombramiento: 22 de Marzo de 1985 Período: 2 años  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:  
COMPRA - VENTA DE REPUESTOS Y VEHICULOS MERCEDES BENZ

**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: \_\_\_\_\_  
M. TERESA CORNEJO GAETE ECUATORIANA  
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad  
 DIRECCION: Av. 10 de Agosto # 5.100

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

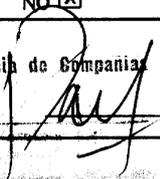
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: COMERCIO DE QUITO No. 1647  
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_ EL SECRETARIO  
 de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_  
 fojas útiles.-CERTIFICÓ.

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Superintendencia de Compañias  


BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985)

| 1. ACTIVO                                       |   |                      |                       |
|---|---|----------------------|-----------------------|
| <b>11. CORRIENTE</b>                            |   |                      |                       |
| 1101-1  | Caja Bancos moneda nacional                               |                      | 23'797.145,38         |
| 1101-2  | Caja Bancos moneda extranjera                             |                      |                       |
| 1102-1  | Inversiones temporales moneda nacional                    |                      | 8'473.500,00          |
| 1102-2  | Inversiones temporales moneda extranjera                  |                      |                       |
| 1103  | Cuentas por cobrar clientes                               |                      | 44'691.542,19         |
| 1104  | Documentos por cobrar clientes                            |                      | 69'045.247,00         |
| 1105  | Documentos descontados                                    |                      |                       |
| 1106  | Menos: Provisión cuentas dudosas cobranza                 |                      | 4'060.129,68          |
| 1107  | Inventario materia prima                                  |                      |                       |
| 1108  | Inventario productos en proceso                           |                      |                       |
| 1109  | Inventario productos terminados                           |                      |                       |
| 1110  | Inventario suministros y materiales                       |                      |                       |
| 1111  | Inventarios mercaderías en almacén                        |                      | 34'668.549,67         |
| 1112  | Semovientes para la venta                                 |                      |                       |
| 1113  | Sementeras de ciclo corto                                 |                      |                       |
| 1114  | Lotes de terreno y otros inmuebles                        |                      |                       |
| 1115  | Obras en ejecución  |                      |                       |
| 1116  | Mercaderías en tránsito                                   |                      | 17'744.346,33         |
| 1117  | Menos: Provisión baja de inventarios                      |                      |                       |
| 1118  | Ingresos acumulados por cobrar                            |                      |                       |
| 1119  | Depósitos previos   |                      |                       |
| 1120  | Préstamos a ejecutivos y trabajadores                     |                      |                       |
| 1121  | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas |                      |                       |
| 1122-1  | Anticipos a proveedores moneda nacional                   |                      | 3'727.492,50          |
| 1122-2  | Anticipos a proveedores moneda extranjera                 |                      |                       |
| 1123  | Pagos anticipados de impuestos y seguros                  |                      | 2'397.257,63          |
| 1124  | Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas            |                      |                       |
| 1125  | Accesorios de oficina en existencia                       |                      |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |   |                      | <b>200'484.951,02</b> |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |   |                      |                       |
|   |   | Valor de Adquisición | Deprec. acumulada     |
| 1201  | Terrenos y Mejoras  | 2'347.606,95         |                       |
| 1202  | Mecinería y equipo en montaje y en tránsito               |                      |                       |
| 1203  | Construcciones en curso                                   |                      |                       |
| 1204  | Edificios e instalaciones                                 | 7'368.651,35         | 1'772.096,62          |
| 1206  | Maquinaria y equipo                                       | 6'378.034,31         | 2'158.045,24          |
| 1208  | Muebles y enseres   | 1'035.885,68         | 448.444,99            |
| 1210  | Vehículos   | 5'315.617,10         | 2'185.826,95          |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados                             |                      |                       |
| 1214  | Semovientes   |                      |                       |
| 1216  | Plantaciones  |                      |                       |
| 1218  | Otros activos fijos (adj. detalle)                        |                      |                       |
| <b>REVALORIZACIONES</b>                         |   | Valor de reavalío    | Deprec. acumulada     |
| 1220  | Revalorización de terrenos                                | 3'011.473,05         |                       |
| 1222  | Revalorización de edificios                               | 8'157.045,22         | 1'652.130,27          |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                     |                      |                       |
| 1226  | Revalorización otros activos fijos (adj. det.)            | 5'470.750,37         | 3'467.096,04          |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |   |                      |                       |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes                  |                      | 98'220.192,00         |
| 1302  | Préstamos a ejecutivos y trabajadores                     |                      |                       |
| 1303  | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas |                      |                       |
| 1304-1  | Bonos, obligaciones, cédulas moneda nacional              |                      |                       |
| 1304-2  | Bonos, obligaciones, cédulas moneda extranjera            |                      |                       |
| 1305  | Acciones o participaciones en compañías relacionadas      |                      |                       |
| <b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>                  |   |                      |                       |
|   |   | Valor de adquisición | Amort. acumulada      |
| 1401  | Patentes y marcas   |                      |                       |
| 1403  | Otros (adjuntar detalle)                                  |                      |                       |
| <b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>                    |   |                      |                       |
|   |   | Valor inicial        | Amort. acumulada      |
| 1501  | Gastos de organización y reorganización                   |                      |                       |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo                      |                      |                       |
| 1505-1  | Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional                |                      |                       |
| 1505-2  | Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.                |                      |                       |
| 1507  | Pérdidas por diferencia de cambio                         |                      |                       |
| 1508  | Comisión de riesgo cambiario                              |                      |                       |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |   |                      |                       |
| 1601  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados           |                      |                       |
| 1602-1  | Otros moneda nacional (adjuntar detalle)                  |                      |                       |
| 1602-2  | Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)                |                      |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |   |                      | <b>125'621.615,92</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |   |                      | <b>326'106.566,94</b> |

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

|  |          |                           |
|--|----------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES DINA S.A. | C.I.I.U. | No. EXPEDIENTE:<br>388-60 |
|--|----------|---------------------------|

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

|                                       |   |                       |
|---------------------------------------|---|-----------------------|
| 60.                                   | PATRIMONIO INICIAL:                                       | 77'932.771,28         |
| 6001                                  | Capital Social  | 26'000.000,00         |
| 6002                                  | Menos: Acciones propias adquiridas                        |                       |
| 6003                                  | Menos: Capital suscrito no pagado                         |                       |
| 6004                                  | Reserva Legal   | 5'540.559,06          |
| 6005                                  | Otras Reservas  | 30'350.524,85         |
| 6006                                  | Superávit de capital                                      | 11'315.726,37         |
| 6007                                  | Utilidades retenidas                                      | 4'725.961,00          |
| 6008                                  | Menos: Pérdidas acumuladas                                |                       |
| 61.                                   | AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO                  |                       |
| 62.                                   | Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:           |                       |
| 6201                                  | Reserva Legal   |                       |
| 6202                                  | Otras reservas  |                       |
| 6203                                  | Superávit por revalorización                              |                       |
| 6204                                  | Utilidades retenidas                                      |                       |
| 63.                                   | SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:                       | 31'630.049,57         |
| 6301                                  | Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio                   | 11'208.431,09         |
| 6302                                  | Menos: dividendos   | 4'725.961,00          |
| 6303                                  | Más: superávit de capital del período y otras provisiones | 25'147.579,48         |
| 64.                                   | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:                     | 118.073,00            |
| 6401                                  | Devolución de impuestos pagados de años anteriores        |                       |
| 6402                                  | Menos: impuestos glosas fiscales                          | 118.073,00            |
| <b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b> |   | <b>109'444.747,85</b> |

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

|   |  |               |
|---|--|---------------|
| Reserva Legal                                 |  | 1'349.082,51  |
| Otras reservas                                |  | 4'308.391,69  |
| Dividendos                                    |  | 4'725.961,00  |
| Amortización de pérdidas glosas               |  | 118.073,00    |
| Utilidades retenidas                          |  |               |
| <b>RESERVA LEGAL :</b>                        |  |               |
| Reserva inicial                               |  | 4'191.476,55  |
| Más: Asignación del año                       |  | 1'349.082,51  |
| Menos: Utilización en el año                  |  |               |
| Saldo final                                   |  | 5'540.559,06  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |  |               |
| Superávit por revalorización inicial          |  | 11'315.726,37 |
| Más: Revalorización de activos del período    |  | 1'828.077,53  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |  |               |
| Saldo final                                   |  | 13'143.803,90 |

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

|  |  |                       |
|--|--|-----------------------|
| <b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>          |  | <b>101'421.783,35</b> |
| 7001   | Utilidad neta del ejercicio  | 11'208.431,09         |
|  | Más:   |                       |
| 7002   | Cargos por depreciación de activos fijos                                       | 2'435.925,41          |
| 7003   | Cargos por amortización de intangibles y diferidos                             | 52'556.797,90         |
| 7004   | Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes                    |                       |
|  | Menos:   |                       |
| 7005   | Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias             |                       |
| 7006   | Utilidad en venta de activos - depreciación acumulada                          | 11.018,00             |
| <b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL</b>                        |  |                       |
| 7101   | Venta de Activos Fijos   | 36.725,00             |
| 7102   | Incremento de pasivos a largo plazo  |                       |
| 7103   | Aumento de capital social  |                       |
| 7104   | Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización) Provisión | 23'319.501,95         |
| 7105   | Incremento de aportes para capitalización                                      |                       |
| 7106   | Otros  | 11'875.420,00         |
| <b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>                   |  | <b>112'517.434,29</b> |
| 7201   | Dividendos pagados   | 4'725.961,00          |
| 7202   | Compra de activos fijos  | 1'745.566,64          |
| 7203   | Compra de inversiones permanentes  |                       |
| 7204   | Disminución de pasivo a largo plazo  | 8'109.851,65          |
| 7205   | Incrementos de activos intangibles y diferidos                                 | 97'817.982,00         |
| 7206   | Reducción del capital social   |                       |
| 7207   | Pérdida del ejercicio glosas   | 118.073,00            |
| 7208   | Otros  |                       |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>   |  | <b>11'095.650,94</b>  |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>         |  | <b>77'196.680,24</b>  |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b> |  | <b>88'292.331,18</b>  |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>         |  | <b>11'095.650,94</b>  |



ANEXO

|   |          |                |
|---|----------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO      | C.I.I.U. | No. EXPEDIENTE |
| DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES DINA S.A. |          | 388-60         |

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

PERIODO: De Enero 1 a 31 de Dobre. de 198 5

| CONCEPTO                       | PROCEDENCIA    |                | TOTAL          |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | NACIONAL       | EXTRANJERA     |                |
| 10 COMPRAS                     |                |                |                |
| 10.0 Materia Prima             |                |                |                |
| 10.1 Mercadería                | 13'354.047,40  | 255'563.897,35 | 268'917.944,75 |
| 10.2 Maquinaria y Equipo OTROS | 1'745.566,64   |                | 1'745.566,64   |
| 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      | 274'826.135,51 |                | 274'826.135,51 |
| 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           | 41             |           |         | 2                                |
| Remuneración S/.        | 1'155.000,= | 5'099.340,=    |           |         |                                  |
| Extranjera No.-         |             |                | 1         |         |                                  |
| Remuneración S/.        |             |                | 300.000,= |         |                                  |
| 15o/o Participación S/. | 107.391,65  | 2'350.053,54   | 84.917,83 |         |                                  |

**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

| 2. PASIVO                                 |  |                       |
|---|--|-----------------------|
| <b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>             |  |                       |
| 2101                                      | Proveedores en el país   | 137.323,31            |
| 2102                                      | Proveedores en el exterior   | 12'029.027,16         |
| 2103                                      | Anticipos de clientes  | 22'083.928,00         |
| 2104                                      | Bancos privados moneda nacional                                    | 64'624.448,46         |
| 2105                                      | Bancos privados moneda extranjera                                  |                       |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda nacional           |                       |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera         |                       |
| 2108                                      | Instituciones de crédito público moneda nacional                   |                       |
| 2109                                      | Instituciones de crédito público moneda extranjera                 |                       |
| 2110                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                        |                       |
| 2111                                      | 15 o/o para trabajadores   | √2'542.363,02         |
| 2112                                      | Impuesto a la renta por pagar                                      | 3'198.292,69          |
| 2113                                      | Sueldos acumulados por pagar                                       |                       |
| 2114                                      | Intereses acumulados por pagar                                     |                       |
| 2115                                      | Impuestos retenidos por pagar                                      | √2'322.116,13         |
| 2116                                      | Seguro Social por pagar  | 204.967,88            |
| 2117                                      | Acreedores diversos  | 16'145.804,13         |
| 2118                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo                           |                       |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |  | <b>123'288.270,78</b> |
| <b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                       |
| 2201                                      | Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.) |                       |
| 2202                                      | Documentos por pagar moneda nacional                               |                       |
| 2203                                      | Documentos por pagar moneda extranjera                             |                       |
| 2204                                      | Impuestos diferidos por pagar                                      |                       |
| 2205                                      | Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales           |                       |
| 2206                                      | Préstamos de accionistas o socios                                  |                       |
| 2207                                      | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura         |                       |
| 2208                                      | Préstamos de la casa matriz  |                       |
| 2209                                      | Préstamos de compañías relacionadas                                |                       |
| 2210                                      | Arrendamiento financiero por pagar                                 |                       |
| 2211                                      | Otros (adjuntar detalle)   |                       |
| <b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>              |  |                       |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                         | 32'248.280,25         |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas                            |                       |
| 2303                                      | Cobros anticipados a más de un año INTERESES DIFERIDOS             | 61'125.268,06         |
| 2304                                      | Otros (adjuntar detalle)   |                       |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>        |  | <b>93'373.548,31</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |  | <b>216'661.819,09</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |  |                       |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                     |  |                       |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones de compañías nacionales                    | 26'000.000,00         |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras                          |                       |
| 3103                                      | Menos: Acciones propias adquiridas                                 |                       |
| 3104                                      | Menos: Capital suscrito no pagado                                  |                       |
| <b>32. SUPERAVITS</b>                     |  |                       |
| 3201                                      | Revalorización de terrenos   | 3'011.473,05          |
| 3202                                      | Revalorización de otros activos fijos                              | 10'132.330,85         |
| 3203                                      | Donaciones y subsidios recibidos                                   |                       |
| 3204                                      | Otros superávits   |                       |
| <b>33. RESERVAS</b>                       |  |                       |
| 3301                                      | Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)                        | 5'540.559,06          |
| 3302                                      | Reserva estatutaria  |                       |
| 3303                                      | Reserva facultativa  | 53'551.953,80         |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |  |                       |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores                     |                       |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                       |                       |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                              | 11'208.431,09         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |  | <b>109'444.747,85</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |  | <b>326'106.566,94</b> |

| 4. CUENTAS DE ORDEN              |   |
|----------------------------------|---|
| <b>40. DEUDORAS</b>              | <b>41. ACREEDORAS</b>                       |
| 4001 Avaes otorgados             | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Mercaderías en consignación | 4102 Consignaciones recibidas               |
| 4003 Documentos al cobro         | 4103 Cobro de documentos                    |
| 4004 Otras garantías             | 4104 Responsabilidades por otras garantías  |

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1985.....

|   |                |                       |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>60. VENTAS BRUTAS</b>  |                | <b>276'092.089,61</b> |
| 5001 En el país   | 276'092.089,61 |                       |
| 5002 En el exterior   |                |                       |
| 5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas                              | 1'265.954,10   |                       |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                            | 8'109.851,65   |                       |
| <b>VENTAS NETAS</b>   |                | <b>282.935.987,16</b> |
| <b>61. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>        |                | <b>239'138.662,02</b> |
| 5101 Inventario Inicial   | 4'889.266,94   |                       |
| 5102 Compras  | 268'917.944,75 |                       |
| 5103 Menos: Inventario final  | 34'668.549,67  |                       |
| <b>62. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>       |                |                       |
| 5201 Materias primas:   |                |                       |
| 5202 Inventario Inicial   |                |                       |
| 5203 Más: Compras   |                |                       |
| 5204 Menos: Inventario final  |                |                       |
| 5205 Mano de obra directa   |                |                       |
| 5206 Gastos de fabricación:   |                |                       |
| 5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica                     |                |                       |
| 5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                 |                |                       |
| 5209 Mano de obra indirecta   |                |                       |
| 5210 Suministros y Materiales   |                |                       |
| 5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica                        |                |                       |
| 5212 Aportes IESS y beneficios sociales                                   |                |                       |
| 5213 Mantenimiento y reparaciones   |                |                       |
| 5214 Impuestos a la producción y otros                                    |                |                       |
| 5215 Fuerza motriz, agua, teléfono  |                |                       |
| 5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)                       |                |                       |
| 5217 Inventario Inicial de productos en proceso                           |                |                       |
| 5218 Menos: Inventario final de productos en proceso                      |                |                       |
| 5219 Inventario Inicial de productos terminados                           |                |                       |
| 5220 Menos: Inventario final de productos terminados                      |                |                       |
| 5221 Otros costos de ventas   |                |                       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   |                | <b>43'797.325,14</b>  |
| <b>63. GASTOS DE VENTAS</b>   |                | <b>13'989.793,01</b>  |
| 5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)                          | 519.600,00     |                       |
| 5302 Comisiones a empleados y particulares                                | 2'286.276,00   |                       |
| 5303 Publicidad y propaganda  | 122.720,00     |                       |
| 5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas                                  |                |                       |
| 5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)   | 915.272,40     |                       |
| 5306 Otros  | 10'145.924,61  |                       |
| <b>64. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>   |                | <b>20'605.854,75</b>  |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)                          | 6'034.740,00   |                       |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)   | 5'485.851,81   |                       |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)                 | 1'186.321,97   |                       |
| 5404 Amortización de intangibles y diferidos                              |                |                       |
| 5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos) | 1'033.535,30   |                       |
| 5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo                             | 2'435.925,41   |                       |
| 5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                        | 2'285.498,00   |                       |
| 5408 Otros  | 2'143.989,26   |                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>                                    |                | <b>9'201.677,38</b>   |
| <b>65. GASTOS FINANCIEROS</b>   |                | <b>2'870.517,89</b>   |
| 5501 Intereses, comisiones  | 77.197,69      |                       |
| 5502 Otros gastos financieros   | 2'733.320,19   |                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>                       |                | <b>6'391.159,50</b>   |
| <b>66. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                      |                | <b>13'715.659,70</b>  |
| 5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)                           |                |                       |
| 5602 Subsidios recibidos  |                |                       |
| 5603 Venta de activos fijos   |                |                       |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo                |                |                       |
| 5605 Ganancias en cambios   |                |                       |
| 5606 Otros  | 13'715.659,70  |                       |
| <b>67. GASTOS NO OPERACIONALES</b>  |                | <b>3'157.732,40</b>   |
| 5701 Pérdida en venta de activos  |                |                       |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambios                                   | 3'157.732,40   |                       |
| 5703 Otros gastos (adjuntar detalle)                                      |                |                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>                         |                | <b>16'949.086,90</b>  |
| 15 o/o para trabajadores  | 2'542.363,02   |                       |
| Impuesto a la Renta   | 3'198.292,69   |                       |
| <b>6801 UTILIDAD NETA</b>   |                | <b>11'208.431,09</b>  |

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 verdadero, correcto y completo.

*[Firma]*  
**GERENTE REPRESENTANTE LEGAL**

*[Firma]*  
**EL CONTADOR, Reg. No. 696**

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.

*[Firma]*  
**Comisario**

Quito, 15 de Abril de 1.986  
 Lugar y fecha

*[Firma]*  
**Comisario**