

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES DINA S.A.	SIGLAS: DINA	R. U. C. 17900044730001	No. DE EXPEDIENTE: 388-60
---	------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: Av. 10 DE AGOSTO # 5.100	TELEFONO: 453-199	CASILLA: 2192	TELEX: ED 2272
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **MARZO DE 2.030**

Período del balance
Del **19** de **ENERO** de 1987... Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Dr. Miguel Andrade Ochoa	17-0180708	Ecuatoriana
Vicepresidente	Sra. Violeta Andrade Orellana	17-03588318	Ecuatoriana
Gerente(s)	Gral. Rafael Andrade Ochoa	17-04302132	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Sr. Darío Machuca Peláez Sr. Miguel Andrade Orellana	17-00077781 17-03578392	Ecuatoriana Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Sr. Rafael Andrade Orellana Sr. César Calderón	17-03578300 17-01707893	Ecuatoriana Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Sr. Hernán Cárdenas Vega	Psje. Juan Salto #165- Teléfono # 613759	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s) **GRAL. RAFAEL ANDRADE OCHOA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19**87** a 19**89**.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: **No. 2** EMPLEADOS: **No. 50** OBREROS: **No.**

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR
PRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **MARIA TERESA CORNEJO GAETE**
Av. 10 de Agosto # 5.100.- 453-199 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: **696**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-057**
Lcdo. RAMIRO ALMEIDA MARIN **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social

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. **1647**
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy, día _____ de _____ de 19____
No. DE ANEXOS: _____
Funcionario responsable (SELLO)
25 ABR. 1988

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		16'987,769,89
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		167'054,505,84
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-----
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		6'429,366,98
1108	Inventario materia prima		-----
1109	Inventario productos en proceso		-----
1110	Inventarios suministros y materiales		-----
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		257'317,335,35
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		102'698,459,07
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-----
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-----
1119	Depósitos previos		8'521,834,42
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		-----
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		2'887,504,11
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		1'057,143,15
1126	Otros activos corrientes		-----
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			550'095,184,86
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	2'347.606,95	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-----	-----
1203	Construcciones en curso	-----	-----
1204	Edificios e instalaciones	10'105.447,34	2'640.888,97
1206	Maquinaria y equipo	12'564.732,46	2'561.699,12
1208	Muebles y enseres	1'806.354,88	658.238,13
1210	Vehículos	22'328.679,48	2'953.678,48
1212	Mejoras en locales arrendados	-----	-----
1214	Semovientes	-----	-----
1216	Plantaciones	-----	-----
1218	Otros activos fijos	-----	-----
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	2'425.849,85	
1222	Revalorización de edificios	24'377.866,42	4'339.932,32
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	18'780.705,77	10'229.637,37
1226	Revalorización de otros activos fijos	18'940.998,45	10'694.765,63
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		78'729,205,00
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		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			159'328,608,58
TOTAL DEL ACTIVO			709'423,793,44

A N E X O 1

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

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

Del ..1ª.. de ..ENERO.....al ..31. de DICIEMBRE. de 19 87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	13'091.178	344'961.321	358'052.499
10.2 Maquinaria y Equipo y otros	20'703.296	-----	20'703.296
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	352'673.995,	-----	352'673.995
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		Ocasionales
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	1'680.000	49	9'292.700					
Extranjeros					1	287.500			

15 o/o Participación	2	101.450	49	2'363.362	1	77.199			
----------------------	---	---------	----	-----------	---	--------	--	--	--

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	Nº. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA			388-60
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			157'235.271,47
6001 Capital	26'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----		
6004 Reserva legal	8'470.391,22		
6005 Reserva facultativa	47'234.277,23		
6006 Otras reservas	44'539.448,62		
6007 Superávit de capital	30'491.154,40		
6008 Utilidades acumuladas	-----		
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:			22'673.541,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11'091.644,91		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	5'792.831,56		
6303 Más: Superávit de capital del período	17'374.727,65		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			22.880,00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	22.880,00		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			179'885.932,47

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			09'035.291,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	11'091.644,00		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5'646.699,00		
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	4'000.000,00		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	13'274.855,00		
7007 Incremento de pasivos de largo plazo Disminución Activo Largo Plazo	74'808.951,00		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-----		
7009 Otros ajustes o aumentos	213.142,00		
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:			57'545.415,00
7201 Dividendos pagados	5'792.832,00		
7202 Compra de activos fijos	20'703.297,00		
7203 Compra de inversiones permanentes	-----		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	31'026.406,00		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----		
7206 Reducción del capital social	-----		
7207 Pérdidas del ejercicio	-----		
7208 Otros	22.880,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			51'489.876,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	138'056.586,00		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	86'566.710,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			51'489.876,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	1'489.159,78		
Reservas facultativas	4'303.671,79		
Otras reservas	-----		
Dividendos en efectivo	5'792.831,56		
Amortización de pérdidas	-----		
Utilidades acumuladas	-----		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	6'981.231,44		
Más: Asignación del año	1'489.159,78		
Menos: Utilización en el año	-----		
Saldo final	8'470.391,22		
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:			
Superávit por revalorización inicial	30'491.154,40		
Más: revalorización de activos del período	17'374.727,65		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-----		
Saldo final	47'865.882,05		

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	47'872,256,09
2102	Proveedores en moneda extranjera	110'049,840,92
2103	Anticipos de clientes	62'895,692,95
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	25'000,000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	80'000,000,00
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	80'000,000,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-----
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2'542,011,81
2110	Impuesto a la renta por pagar	3'313,088,72
2111	Provisiones para prestaciones sociales	-----
2112	Intereses vencidos y no pagados	-----
2113	Impuestos retenidos por pagar	-----
2114	Aportes al IESS por pagar	365,707,88
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)	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE		412'038,598,42
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 Diferencial Cambiario Banco Central	19'844,597,54
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	-----
2210	Obligaciones emitidas	-----
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	-----
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-----
2213	Otros (Adj. detalle)	-----
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	38'243,621,01
2302	Primá en venta de obligaciones emitidas	-----
2303	Otros (Adjuntar detalle) Intereses Diferidos	58'411,044,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		116'499,262,55
TOTAL PASIVO		528'537,860,97
PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	26'000,000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-----
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-----
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-----
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	8'470,391,22
3202	Reservas facultativas	86'458,014,29
3203	Otras reservas	-----
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	2'425,849,85
3302	Revalorización de otros activos fijos	45'440,032,20
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-----
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	-----
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-----
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11'091,644,91
TOTAL PATRIMONIO NETO		179'885,932,47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		708'423,793,44

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 ... 19... de ... ENERO... al ... 31... de ... DICIEMBRE... de 19... 87...

50. VENTAS BRUTAS	354'019,367,16
5001 En el país	354'019,367,16
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1'345,371,75
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	9'918,604,10
VENTAS NETAS	362'592,599,50
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	184'462,505,79
5102 Compras de productos terminados en el país	13'091,178,74
5103 Compras de productos terminados en el exterior	344'961,321,07
5104 Menos: Inventario final	257'317,335,35
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	77'394,929,25
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	2'198,450,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'317,006,10
5303 Comisiones a empleados y particulares	5'391,874,00
5304 Publicidad y propaganda	1'723,259,60
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	102,846,87
5306 Otros (Adjuntar detalle)	7'213,537,33
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	9'061,750,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	7'093,222,23
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	2'734,590,47
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'587,064,76
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	889,690,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	5'543,051,89
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	5'147,250,74
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	25'469,727,76
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	50'513,913,91
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	
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)	40'885,302,90
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	588,236,75
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	6'306,134,86
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	16'846,745,44
5801 Participación de los trabajadores	2'542,011,81
5802 Impuesto a la renta	3'313,088,72
UTILIDAD NETA	11'091,644,91

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 30... de ... MARZO...

de 19... 88
por DINA S. A.
El Gerente *[Firma]*

[Firma]
El Contador No. Reg. 496.....

He(mos) revisado(es) el(los) libro(s) 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.

[Firma]
F. COMISARIO

[Firma]
F. COMISARIO