

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

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 DEL AÑO 2.030**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/.

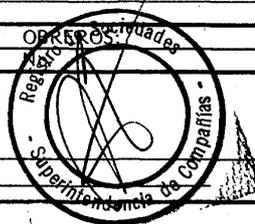
Período del balance
Del **1.º** de **ENERO**..... de 19 **88**.. Al **31** de **DICIEMBRE**..... de 19. **88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

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 Palacio Sr. Miguel Andrade Orellana	03-0007351 17-03578392	Ecuatoriana Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Sr. Rafael Andrade Orellana Sr. César Caldera	17-03578300 17-01707893	Ecuatoriana Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Sr. Hernán Cárdenas Puga	Psje. Juan Saltos # 165 Tlfono. # 613759	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE LEGAL(ES)
Nombre(s) **GRAL. RAFAEL ANDRADE OCHOA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Período de vigencia designación: de 19. **89** a 19. **91**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **2** EMPLEADOS: No. **46**
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR
REPRESENTANTE(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 Nacionalidad: **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)

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		3'894.649,83
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		171'073.204,50
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-----
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		8'848.538,98
1108	Inventario materia prima		-----
1109	Inventario productos en proceso		-----
1110	Inventarios suministros y materiales		3'865.792,70
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		274'986.678,63
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		57'416.696,16
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-----
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-----
1119	Depósitos previos		13'886.872,50
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		980.000,63
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		6'189.291,01
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		-----
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-----
1126	Otros activos corrientes		-----
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			523'444.646,78
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	12'356.819,94	3'233.462,25
1206	Maquinaria y equipo	42'560.410,83	4'294.155,53
1208	Muebles y enseres	2'146.230,83	809.764,15
1210	Vehículos	22'328.679,48	7'353.678,52
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-----	-----
1214	Semovientes	-----	-----
1216	Plantaciones	-----	-----
1218	Otros activos fijos	-----	-----
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	6'330.949,85	-----
1222	Revalorización de edificios	24'377.868,42	4'827.489,67
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	53'231.121,43	23'510.954,51
1226	Revalorización de otros activos fijos	60'971.432,13	28'750.804,15
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		217'448.088,00
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			371'312.899,08
TOTAL DEL ACTIVO			894'757.546,86

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 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1988..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	28.902.434,-	415.359.590,-	444.262.024,-
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	644.313.108,-	-----	644.313.108,-
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		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	1.965.000,-	48	12.999.604,-						
Extranjeros					1	900.000,-				
15 o/o Participación	2	113.340,-	48	2.811.906,-						

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA NACIONAL DE AUTOMOTORES S.A. DINA		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 388-60
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			179'885.932,47
6001 Capital	26'000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----		
6004 Reserva legal	9'639.555,71		
6005 Reserva facultativa	51'841.046,09		
6006 Otras reservas	44'539.448,62		
6007 Superávit de capital	47'865.882,05		
6008 Utilidades acumuladas	-----		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-----		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :			52'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			52'000.000,00
6201 Reserva legal	8'000.000,00		
6202 Reserva facultativa	24'000.000,00		
6203 Otras reservas	-----		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	20'000.000,00		
6205 Utilidades acumuladas	-----		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			65'516.948,29
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12'763.822,19		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-----		
6303 Más: Superávit de capital del período	52'753.126,10		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			44'539.448,62
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-----		
6402 Menos: Impuestos por gastos fiscales OTROS	44'539.448,62		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			200'863.432,14

C. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			120'479.904,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	12'763.822,00		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	11'068.645,00		
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	-----		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	96'647.437,00		
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:			235'683.855,00
7201 Dividendos pagados	-----		
7202 Compra de activos fijos	32'580.927,00		
7203 Compra de inversiones permanentes	-----		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	19'844.597,00		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos LARGO PLAZO	138'718.883,00		
7206 Reducción del capital social	-----		
7207 Pérdidas del ejercicio	-----		
7208 Otros	44'539.448,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			(115'203.951,00)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	22'852.635,00		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	138'056.586,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(115'203.951,00)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal	1'169.164,49		
Reservas facultativas	9'922.480,42		
Otras reservas	-----		
Dividendos en efectivo	-----		
Amortización de pérdidas	-----		
Utilidades acumuladas	-----		
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	8'470.391,22		
Más: Asignación del año	1'169.164,49		
Menos: Utilización en el año	8'000.000,00		
Saldo final	1'639.555,71		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	47'865.882,05		
Más: revalorización de activos del período	52'753.126,10		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	20'000.000,00		
Saldo final	80'619.008,15		

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	35'060.956,96
2102	Proveedores en moneda extranjera	277'450.366,80
2103	Anticipos de clientes	61'303.566,44
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	-----
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	87'945.923,72
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	15'133.334,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-----
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2'925.246,00
2110	Impuesto a la renta por pagar SALDO	1'162.100,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2'000.581,00
2112	Intereses vencidos y no pagados	-----
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'219.351,55
2114	Aportes al IESS por pagar	415.117,30
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 DIFERENCIAL CAMBIARIO	8'499.814,39
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-----
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	3'474.153,12
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-----
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) RETENCION JUDICIAL	1.500,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		500'592.011,28
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	
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	36'843.932,44
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	-----
2303	Otros (Adjuntar detalle) INTERESES POR REALIZAR	156'458.170,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		193'302.102,44
TOTAL PASIVO		693'894.113,72
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	78'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-----
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-----
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-----
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	1'639.555,71
3202	Reservas facultativas	27'841.046,09
3203	Otras reservas	-----
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	5'317.346,95
3302	Revalorización de otros activos fijos	75'301.661,20
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	12'763.822,19
TOTAL PATRIMONIO NETO		200'863.432,14
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		894'757.545,86

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.º de ENERO al .31. de DICIEMBRE de 1988

50. VENTAS BRUTAS	647'487.970,13
5001 En el país	647'487.970,13
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	4'574.550,35
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	1'399.688,57
VENTAS NETAS	644'313.108,35
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	257'317.335,35
5102 Compras de productos terminados en el país	28'902.434,91
5103 Compras de productos terminados en el exterior	415'359.590,79
5104 Menos: Inventario final	274'986.678,63
52. COSTO DE PRODUCCIÓN (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 Manq 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	217'720.425,93
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	3'066.350,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	4'589.871,27
5303 Comisiones a empleados y particulares	6'410.841,00
5304 Publicidad y propaganda	760.587,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	257.669,74
5306 Otros (Adjuntar detalle)	10'761.990,52
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	7'740.154,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	8'628.289,73
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'320.548,58
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	8'107.213,62
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	2'632.909,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	6'508.600,43
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	10'404.624,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	140'531.146,13
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	53'242.811,72
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Interés por inversiones temporales y de largo plazo	731.850,21
5602 Subsidios recibidos INTERESES EN CREDITOS A CLIENTES	60'177.023,40
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	103.223,59
5606 Otros (Adjuntar detalle)	2'897.097,18
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	131'685.890,50
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trábe. e Imp. Renta	10'401.658,10
5801 Participación de los trabajadores	2'925.246,00
5802 Impuesto a la renta	3'812.570,00
UTILIDAD NETA	12'703.822,10

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .31. de MARZO de 1989

de 1989 por DINA S. A.
El Gerente *[Firma]*

[Firma] M^a Beata Cornejo
El Contador No. Reg. 696

Ha(n) sido revisado(s) por el Comisario y sus antecedentes 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