

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

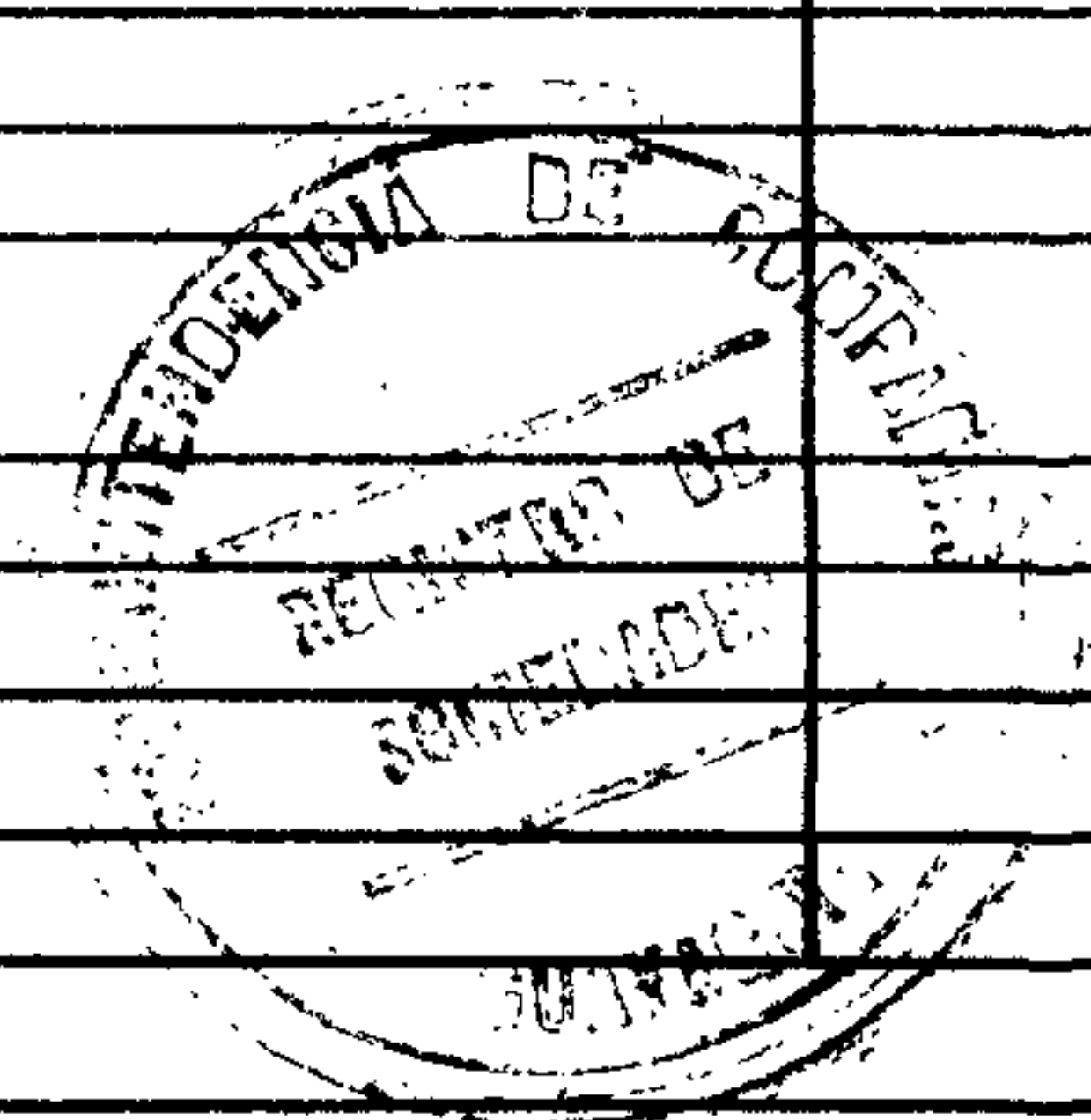
AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : MOTORCON S. A.		SIGLAS:	R.U.C. : 0990862761001	No. DE EXPEDIENTE: 44 416-87	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: COMPRA-VENTA DE AUTOMOTORES					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: C. Noj. Arosemena Km. 4,5	TELEFONO: 550777	CASILLA: 197-P	TELEX:
SUCURSAL	MANTA	Av. 4 de Noviembre	612907		
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.037					
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.2.695'529.197					
Período del balance Del ...1...de ...Enero...de 19 89... Al 31...de ...Diciembre...de 19 89..					
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES					
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	
Presidente	LUIS NOBOA NARANJO		09-00583808 ECUATORIANA		
Vicepresidente	ING. ISIDRO ROMERO CARBO		09-01442517 "		
Gerente(s)	GUSTAVO USCOCOVICH DUEÑAS		13-00334886 "		
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS		NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	JOSE BARREZUETA BECHEREL		LOS ESTEROS MZ.14A # 8 435707		
Suplentes	VIRGINIA WONG DE IZURIETA		P. ICAZA #112 305314		
3. COMITE DE VIGILANCIA					
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR					
NOMBRE(S) GUSTAVO USCOCOVICH DUEÑAS		NACIONALIDAD ECUATORIANO		DIRECCION DOMICILIARIA LOMAS DE URDESA OLMOS # 2532	
Período del nombramiento: de 19 87 a 19 90					
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD		DIRECCION DOMICILIARIA	
Categoría:		Visa:			
PERSONAL OCUPADO					
No. Directivos:		No. Empleados:			
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: OTTO CHONG QUI CARLIER					
CDLA. ALBORADA MZ. BW VILLA # 5		Nacionalidad: ECUATORIANA			
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: 0.1964			
Auditoría Externa: CARLOS HIDALGO RETTO		SI ☐ NO ☐		No. Reg. Super. Cías.: SCRNAE 0038	
Nombre o Razón Social					
OTRAS INFORMACIONES					
La compañía está acogida a:					
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐					
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____					
AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO No. 3986					
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 _____					
N. DE ANEXOS: _____					
Funcionario responsable (SELLO)					

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		153'801.182
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		40'469.199
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.350'648.952
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
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		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		671'954.076
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		131'080.388
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		11'524.115
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		35'380.324
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		480'038.885
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		43'002.453
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		20'698.826
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.938'598.400
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	661.100	661.100
1203	Construcciones en curso	24'920.323	24'920.323
1204	Edificios e instalaciones	6'080.058	684.334
1206	Maquinaria y equipo	363'379.707	88'547.870
1208	Muebles y enseres	82'063.954	10'326.078
1210	Vehículos	39'568.289	8'693.301
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	7'179.325	970.333
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	43'013.512	23'137.223
1226	Revalorización de otros activos fijos	86'871.013	19'187.419
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		1'606.611
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	1'166.866	292.941
1503	Gastos de investigación y desarrollo	5'444.952	5'444.952
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		1'752.750
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			506'424.009
TOTAL DEL ACTIVO			3.445'022.409

2. PASIVO	
31. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	581'202.128
2102 Proveedores en moneda extranjera	154'417.520
2103 Anticipos de clientes	521'778.090
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	1.161'932.917
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	27'640.077
2110 Impuesto a la renta por pagar	2'359.222
2111 Provisiones para prestaciones sociales	6'582.123
2112 Intereses vencidos y no pagados	148'467.630
2113 Impuestos retenidos por pagar	33'466.836
2114 Aportes al IESS por pagar	1'233.304
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)	168'312.229
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.807'392.076
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	311'798.416
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 (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	311'798.416
TOTAL PASIVO	3.119'190.492
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	90'000.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	6'140.116
3202 Reservas facultativas	1'156.919
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	98'940.570
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	129'594.312
TOTAL PATRIMONIO NETO	325'831.917
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.445'022.409
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...1... de ...ENERO... al ...31... de ...DICIEMBRE... de 1989....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	10.382'258.749
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	10.382'258.749
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	247'414.529
5102 Compras de productos terminados en el país	9.385'864.002
5103 Compras de productos terminados en el exterior	----
5104 Menos: Inventario final	(803'034.464)
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	1.552'014.682
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	16'727.219
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	8'455.989
5303 Comisiones a empleados y particulares	92'149.776
5304 Publicidad y propaganda	39'393.076
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	6'297.238
5306 Otros (Adjuntar detalle)	144'110.128
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	35'365.272
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	14'120.027
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	12'816.960
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	7'151.085
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	---
5406 Depreciación bienes, área administrativa	14'463.257
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	125.757
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	---
5409 Otros (Adjuntar detalle)	132'525.339
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1.028'313.559
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	1.253'328.695
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	228'695.715
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	168'549.103
5606 Otros (Adjuntar detalle)	12'037.500
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	184'267.182
5801 Participación de los trabajadores	27'640.077
5802 Impuesto a la Renta	27'032.793
UTILIDAD NETA	129'594.312

Certificamos que el con...OTORCON S. A. es correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...18... de ...Abril... de 19...90....

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
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.

OTORCON S. A.
CONTADOR GENERAL
COMISARIO

No. REG. 0.1964.....
COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MOTORCON S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 44.416-87
---	-------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		97'297.035
6001 Capital	2'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	174.761	
6005 Reserva facultativa	1'156.919	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas	93'965.356	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		88'000.000
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		88'000.000
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa	88'000.000	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		228'534.881
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	129'594.311	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	98'940.570	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		---
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		325'831.917

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		446'349.072
7001 Utilidad neta del ejercicio	129'594.311	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	182'803.700	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	125.757	
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	201'798.416	
7007 Aumento de capital social	---	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	---	
7009 Otros ajustes o aumentos	32'026.888	
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:		384'698.412
7201 Dividendos pagados	---	
7202 Compra de activos fijos	382'456.801	
7203 Compra de inversiones permanentes	1'606.611	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	---	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	---	
7206 Reducción del capital social	---	
7207 Pérdidas del ejercicio	---	
7208 Otros	635.000	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		61'650.660
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	131'206.324	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	69'555.664	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		61'650.660

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal	5'965.355	
Reservas facultativas	88'000.000	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	174.761	
Más: Asignación del año	5'965.355	
Menos: Utilización en el año	---	
Saldo final	6'140.116	
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período	98'940.570	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	98'940.570	

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MOTORCON S. A.

No. EXPEDIENTE: 44.416-87

SIGLAS: _____

C. I. I. U.

R. U. C. 099-0862761001

FECHA: 24 DE ABRIL DE 1990

[illegible]

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MOTORCON S. A.		44.416.87

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

Del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1989.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	9.385'864.002		9.365'864.002
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	10.382'258.749		10.382'258.749
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		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
Ecuatorianos			114	78'022.743			No.	Remuner.
Extranjeros			1	960.000			No.	Remunerac.

15 o/o Participación				27'640.077,30				
----------------------	--	--	--	---------------	--	--	--	--

