REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001 — FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS — AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
MOTCUM S. A.		0990011664001	4742

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	Guayaquil	Av. C. J. Arosemena Km. 4	201177	1062	2478
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1º. de Enero de 19 87. 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	ERNST PRIES DORER	090231536[illegible]	ALEMANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	THOMAS WIENER LEINDORFER	090322[illegible]3665	Ecuatoriana(Nac)
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	MARIANA RIVADENEIRA PUERTA	Cdla. Kennedy Tel 395719
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): THOMAS WIENER LEINDORFER. Nacionalidad: Ecuatoriana (Nac)

Período de vigencia designación: de 1986... a 1988.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPAÑIAS 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: HOLGER ALFREDO MORA

ACACIAS # 817 382242 — Dirección y teléfono

Nacionalidad: Ecuatoriana

No. Reg. Colegio de Contadores: 2706

Auditoría Externa: SI ☐ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: 056

ROMERO & ASOCIADOS — Nombre o Razón Social

Nacionalidad

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: _____ No. _____

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 ____

Funcionario responsable

No. DE ANEXOS:

(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		39'602.577,92
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		1'398.190,58
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		138'448.302,98
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		71'414.596,82
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	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		251'826.969,76
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		55'468.412,43
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'606.454,07
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		64'471.922,07
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		51.301,75
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		49'370.592,41
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		624'288.728,38

12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	18'308.648,70		18'308.648,70
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso			
1204	Edificios e instalaciones	17'859.940,51	3'343.502,55	14'516.437,96
1206	Maquinaria y equipo	4'384.942,96	3'565.507,10	819.435,86
1208	Muebles y enseres	6'892.122,33	3'767.496,28	3'124.626,05
1210	Vehículos	12'905.048,10	6'817.227,18	6'087.820,92
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos			
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	11'771.601,30		11'771.601,30
1222	Revalorización de edificios	9'705.843,04	1'323.736,74	8'382.106,30
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	10'175.444,87	9'625.640,98	549.803,89
1226	Revalorización de otros activos fijos	109'342.042,90	92'979.512,40	16'362.530,50
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			14'679.091,26
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	129'054.201,17	79'683.608,76	49'370.592,41
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			143'972.695,15
	TOTAL DEL ACTIVO			768'261.423,53

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	83'903.702,74
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	7'334.629,75
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	331.560.560,34
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	197'111.251,82
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	37.655,87
2110 Impuesto a la renta por pagar	52.492,28
2111 Provisiones para prestaciones sociales	2'227.837,11
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	4'358.204,06
2114 Aportes al IESS por pagar	293.711,78
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	626'880.045,75
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	65'498.402,35
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	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	65'498.402,35
TOTAL PASIVO	692'378.448,10
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	64'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	1'258.292,49
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	10'463.791,96
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	160.890,98
TOTAL PATRIMONIO NETO	75'882.975,43
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	768'261.423,53

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 1º de Enero al 31 de Diciembre de 19 87

50.	VENTAS BRUTAS	591'159.032,57
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	12'063.319,88
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	280.315,58
	VENTAS NETAS	579'376.028,27
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	171'207.228,76
5102	Compras de productos terminados en el país	161'040.162,96
5103	Compras de productos terminados en el exterior	331'063.359,42
5104	Menos: Inventario final	251'826.969,76
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	167'892.246,89
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	9'427.071,00
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	8'457.963,25
5303	Comisiones a empleados y particulares	22'794.759,19
5304	Publicidad y propaganda	15'865.986,69
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	10'632.518,84
5306	Otros (Adjuntar detalle)	6'979.419,53
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3'561.340,22
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'800.277,64
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no inclídos en costos	886.594,33
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'440.972,57
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	1'942.121,03
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	691.642,36
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	7'027.812,51
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	74'383.767,73
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	202'994.582,00
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	47'450.284,95
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	96'820.833,25
5606	Otros (Adjuntar detalle)	2'597.708,50
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	9'767.712,76
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	7'239.260,54
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	251.039,13
5801	Participación de los trabajadores	37.655,87
5802	Impuesto a la renta	52.492,28
	UTILIDAD NETA	160.890,98

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 28 de Marzo de 19 88

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. 2706

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
MOTCUM S. A.	0990011664001	4742

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		65'745.181,94
6001	Capital	64'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	1'258.292,49	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	596.249,15	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(109.359,70)	
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:		10'137.793,49
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	160890,98	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	9'976.902,51	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		75'882.975,43

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		226'976.587,27
7001	Utilidad neta del ejercicio	160.890,98	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	12'574.639,87	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'523.966,27	
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		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	211'717.090,15	
	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:		257'842.117,38
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	10'697.500,37	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	247'144.617,01	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(2'591.317,37)	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	28'274.212,74	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(30'865.530,11)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		