S/D.E.P.
I.C.

e
1

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: ITALMOTOR S.A.			SIGLAS:	R.U.C. 1790002918001	No. EXPEDIENTE 719
PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE Y No.: AV. 10 DE AGOSTO 9635	TELEFONO: 532211	CASILLA: 3547	CABLE:
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1.º de ENERO de 19 85; Al 31.º 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	SRA. PAULINA DE BURNEO	1100164555	Ecuatoriana
Vicepresidente	Dr. LUIS ANTONIO RIOFFÉ	1100114147	Ecuatoriana
Gerente (s)	SR. PATRIZIO GALEOTTI FLORI	1703584225	Italiana
Directores o vocales principales	SR. PATRIZIO GALEOTTI FLORI	1703584225	Italiana
	SR. GIACOMO ROSSO RIVOIRA	170268827	Italiana
	SR. ORLANDO PERON	060060388	Italiana
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	EC. PATRICIO ECHEVERRIA	MIGUEL AREVALO 303 Y AV.	
Suplente		EL INCA TELEF. 453-885	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL NOMBRE DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) PATRIZIO GALEOTTI FLORI CATANI Nacionalidad: ITALIANA

Cargo (s)

Fecha de nombramiento:

Período:

ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA COMERCIAL

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:

VICTOR MANUEL CARDOSO PALACIOS

ECUATORIANA

Nombres y apellidos (persona natural)

Nacionalidad

DIRECCION: SAQUISILI 431

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

Agropecuaria

Turística

Otra

Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____

Fecha: _____

Plazo: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: _____

No. _____

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 _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles.-CERTIFICO.

EL SECRETARIO
16 MAYO 1985

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31..... DE DICIEMBRE..... DE 198.5..

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		6.235.587,76
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		76.344.031,89
1104	Documentos por cobrar clientes		107.402.435,95
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		(3.664.028,20)
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		104.585.317,84
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		
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		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			290.903.345,24
12. ACTIVO FIJO		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	4.005.977,42	1.801.345,39
1210	Vehículos	5.003.376,22	4.733.088,92
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	3.823.727,73	2.088.876,09
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	23.940.580,96	10.732.038,73
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	8.814.073,59	1.624.152,08
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
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		7.348.600,00
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS		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 y Otros	181.902.837,27	
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			
TOTAL DEL ACTIVO			504.763.017,22

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
ITALMOTOR S.A.		719

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

PERIODO: De 1. I a 31 de XII de 198 5

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería	16.447.209,36	116.544.958,83	132.992.168,19
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			
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros	224.672.297,68		224.672.297,68

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	1	52			
Remuneración S/.	30.000,00	3.949.121,00			
Extranjera No.-	2				
Remuneración S/.	110.000,00	1.320.000,00			
15o/o Participación S/.					

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

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SUS ESTATUTOS: <p style="text-align: center;">ita ITALMOTOR S.A.</p>	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE <p style="text-align: center;">719-64</p>
--	-------------	---

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		49.128.278,01
6001	Capital social	30.000.000,00
6002	Menos: Acciones propias readquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva Legal	454.882,35
6005	Otras Reservas	1.121.473,52
6006	Superávit de capital	16.465.805,74
6007	Utilidades retenidas	1.391.525,98
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	305.409,63
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION POR AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal	
6202	Otras reservas	
6203	Superávit por revalorización	
6204	Utilidades retenidas	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		11.983.810,48
6301	Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	(8.289.288,55)
6302	Menos: glosas fiscales	
6303	Menos: dividendos	
6304	Más: superávit de capital del período	20.273.099,03
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
64	Devolución de impuestos pagados de años anteriores	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		61.112.088,49
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:		
	Reserva Legal	148.849,49
	Otras reservas	937.266,86
	Dividendos	
	Amortización de pérdidas	305.409,63
	Utilidades retenidas	
RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	454.882,35
(+)	Asignación del año	148.849,44
(-)	Utilización en el año	
	Saldo final	603.731,84
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	6.811.020,27
	Más: Revalorización de activos del período	20.176.130,02
	Menos: capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	26.987.150,29
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		2.372.142,65
7001	Utilidad neta del ejercicio	
	Más:	
7002	Cargos por deprec. (no afectó el capital de trabajo)	3.444.269,57
7003	Cargos por amortización de intangibles	
7004	Pérdida en venta de activos	
	Menos:	
7005	Ingreso en efectivo por part. en utilid. de subsidiarias	1.072.126,96
7006	Utilidad en venta de activos	
FUENTE PROVENIENTE DE OPERACIONES		
71. OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		181.594.145,20
7101	Venta de activos fijos	634.371,20
7102	Pasivos a largo plazo	173.759.774,00
7103	Aumento de capital social	
7104	Superávit de capital	
7105	Aportes para capitalización	7.200.000,00
7106	Otros	
TOTAL OTRAS FUENTES		183.966.287,85
72. B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		63.038.909,45
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	
7203	Compra de inversiones permanentes	70.700,00
7204	Pago de parte corriente de pasivo a largo plazo	
7205	Incrementos de activos diferidos	54.678.920,90
7206	Ajustes a períodos anteriores	
7207	Pérdida del ejercicio	8.289.288,55
7208	Otros	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A - B)		120.927.378,40
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		86.444.265,40
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO (CAP. NEGATIVO)		34.483.113,00
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		120.927.378,40

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTOS	C. I. J. U.	No. EXPEDIENTE
ITALMOTOR S.A.		719-64

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

PERIODO: De 1º Enero 31 de Dicbre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	16.447.209,36	116.544.958,83	132.992.168,19
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			
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros	224.672.297,68		224.672.297,68

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	1	52			
Remuneración S/.	30.000,00	2.949.121,00			
Extranjera No.-	2				
Remuneración S/.	110.000,00	1.320.000,00			
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones

S/. _____

Máquinaria y equipo

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	81.056.693,51
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	3.134.050,10
2104	Bancos privados moneda nacional	114.208.302,02
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	
2112	Impuesto a la renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	1.074.051,87
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	811.794,95
2116	Seguro Social por pagar	347.137,39
2117	Acreedores diversos	3.827.050,00
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		204.459.079,84
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	221.056.023,49
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	17.900.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	235.825,40
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		239.191.848,89
TOTAL PASIVO		443.650.928,73
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	30.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	26.987.150,29
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	9.654.785,52
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	603.731,84
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	2.155.709,39
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(8.289.288,55)
TOTAL PATRIMONIO NETO		61.112.088,49
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		504.763.017,22

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
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 1° de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1985

50. VENTAS BRUTAS		224.672.297,68
5001 En el país	198.424.340,09	
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos INT. POR FINANCIAC	26.247.957,59	
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		110.905.686,93
5101 Inventario Inicial	82.498.836,58	
5102 Compras	132.992.168,19	
5103 Menos: Inventario final	104.585.317,84	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		
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		
UTILIDAD BRUTA		113.766.610,75
53. GASTOS DE VENTAS		20.687.131,99
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	2.318.991,52	
5302 Comisiones a empleados y particulares	1.334.404,67	
5303 Publicidad y propaganda		
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas	1.680.841,16	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	4.283.182,73	
5306 Otros	11.061.711,91	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		18.882.462,20
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	5.269.121,00	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	5.551.036,72	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	976.322,97	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	1.763.428,41	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros	5.322.553,10	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		74.197.016,56
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses, comisiones		
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		74.197.016,56
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		7.206.725,46
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	1.072.126,96	
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros	6.134.598,50	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		89.693.030,57
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios	82.085.188,04	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)	7.607.842,53	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		(8.289.288,55)
15 o/o para trabajadores		
Impuesto a la Renta		
5801 UTILIDAD NETA		(8.289.288,55)

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 verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No.

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.

Comisario

Quito, 15 Mayo 1986
Lugar y fecha

Comisario