

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1 986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ITALMOTOR S.A.		SIGLAS:	R.U.C. 1790002918001	No. DE EXPEDIENTE: 719-64	
PRINCIPAL:	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: AV. 10 DE AGOSTO 9635	TELEFONO: 532-016	CASILLA: 3547	CABLE: ITALMO
SUCURSALES:					

Período del balance Del 1.ero de **ENERO** de 19 86 .. Al 31. de **DICIEMBRE** de 19 86 . Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. VICENTE BURNEO B.	1100164530	Ecuatoriana
Vicepresidente	DR. LUIS A. RIOFRIO	1100114163	Ecuatoriana
Gerente(s)	SR. PATRIZIO GALEOTTI	1703584225	Italiana
Directores o vocales principales	SRA. ANGELITA MATHEUS J.	1700033335	Ecuatoriana
	SR. ORLANDO PERON D.	060060388	Italiana
	SR. GIACOMO ROSSO R.	1702688274	Italiana
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS.	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	ECO. PATRICIO ECHEVERRIA	Miguel Arévalo 303 y Av. el Inca. telef. 453-885
Suplente		

3. COMITÉ DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

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

Nombre(s): PATRIZIO GALEOTTI FLORI GATANI	Nacionalidad: ITALIANA
Cargo(s): GERENTE GENERAL	
Fecha de nombramiento:	Período:
ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: COMERCIAL	

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ASISTENTE DIRECTIVO	TECNICO	OBRERO
	No.	No.	No.	No.

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:	
MARCO TOAPANTA ALBAN	ECUATORIANA
Nombres y apellidos (persona natural)	Nacionalidad
DIRECCION: MANUEL VALDIVIESO 622	

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 ☐ Otras ☐ Clasificación: _____

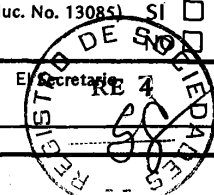
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____

TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI ☐ NO ☐ PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI ☐ NO ☐

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI ☐ NO ☐ (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 ____ a las _____ de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL DE DE 198...)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1.147.644,83
1102	Caja bancos moneda extranjera		2.989.642,50
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		8.619.300,00
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		71.045.157,69
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(3.664.028,20)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		101.988.755,22
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		30.144.056,14
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		1.545.164,24
1121	Préstamos a compañías relacionadas		12.737.789,12
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		2.003.535,10
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		79.317.333,05
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		23.057.823,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			330.931.972,87
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 TALLER	3.793.395,31	2.756.854,64
1208	Muebles y enseres Y EQ. OFICINA	5.257.877,42	2.931.215,33
1210	Vehículos	6.155.029,22	4.167.730,55
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios VEHICULOS	17.268.970,38	10.453.579,56
1224	Revalorización de maquinaria y equipo TALLER	13.697.441,51	6.546.527,28
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det)	14.663.075,36	7.541.545,39
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	131.105.743,06	121.799.743,06
1507	Comisión de riesgo cambiario	93.785.158,05	21.081.231,03
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	104.559.584,01	31.688.608,13
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal	MENOS: PROVISION INTS. COMIS. SUCRETIZACION NO DEVENGADOS	
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			123.014.743,87
TOTAL DEL ACTIVO			453.946.716,74

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
ITALMOTOR S.A.	1790002918001	719-64

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

Del 1er de ... ENERO ... al 31... de DICIEMBRE de 19 86..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
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			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-		32		18	5
Remuneración S/.		6.277.811,10		8.302.207,35	
Extranjera No.-	2	1			
Remuneración S/.	1.380.000,00	957.786,00			
15 o/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 ☐

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO E INTERNO

NOMBRE DE LA COMPAÑIA: ITALMOTOR S.A.

No. EXPEDIENTE: 719-64

SIGLAS: _____

C. I. U. U. _____

R. U. C. 1790002918001

FECHA: Quito, 22 de Abril de 1987

[illegible]

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO TTATMOTOR S.A.	C.I.I.U. 1790002918001	No. EXPEDIENTE 719-64
---	---------------------------	--------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		61.112.088,49
6001 Capital social	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	454.882,35	
6005 Otras reservas	1.121.473,52	
6006 Superávit de capital y Revalorizac. Act. Fijos	36.641.935,81	
6007 Utilidades acumuladas	1.488.494,99	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	(8.594.698,18)	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		890.040,43
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(2.146.449,40)	
6302 Menos: dividendos en efectivo		
6303 Más: superávit de capital del período por Revalorizac. Act. Fijos	3.036.489,83	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		62.002.128,92

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal		
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	26.987.150,29	
Más: revalorización de activos del período	3.036.489,83	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	30.023.640,12	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		79.347.694,49
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	3.941.825,33	
7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos	55.096.339,16	
7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	-0-	
7005 Venta de activos fijos	-0-	
7006 Incremento de pasivos a largo plazo	-0-	
7007 Aumento de capital social	-0-	
7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)	-0-	
7009 Otros Aportes por Capitalización	21.410.000,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes ocasional	1.100.470,00	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		54.299.702,60
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	458.138,86	
7203 Compra de inversiones permanentes	1.270.700,00	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	20.952.035,07	
7205 Incremento de activos intangibles y diferidos	29.472.379,27	
7206 Reducción de capital social	-0-	
7207 Pérdida del ejercicio	2.146.449,40	
7208 Otros	-0-	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		25.047.991,89
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	111.492.257,29	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	86.444.265,40	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		25.047.991,89

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores moneda nacional	30.651.672,86
2102 Proveedores moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	82.102.571,06
2104 Instituciones bancarias moneda nacional	67.467.358,01
2105 Instituciones bancarias moneda extranjera Provisión Ints. Comis. Sucretizac.	(18.167.979,26)
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	12.191.299,23
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos)	
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	395.381,34
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 provisión jubilación patronal	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	2.531.005,55
2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	15.481.127,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE	192.652.436,32
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	667.583,84
2202 Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204 Créditos de estabilización	57.866.915,00
2205 Comisión de riesgo cambiario	63.177.308,50
2206 Cuentas acreedoras casa matriz	
2207 Impuestos diferidos por pagar	
2208 Arrendamiento financiero por pagar	
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	39.310.000,00
2210 Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar detalle)	78.392.181,08
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	14.679,30
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle) Provisión Ints. Comis. Sucretizac.	(40.136.516,22)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	199.292.151,50
TOTAL PASIVO	391.944.587,82
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL SOCIAL	
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	30.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	454.882,35
3202 Otras reservas	2.609.968,51
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	30.023.640,12
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	9.654.785,52
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(8.594.698,18)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(2.146.449,40)
TOTAL PATRIMONIO NETO	62.002.128,92
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	453.946.716,74

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1.º de ENERO al 31.º de DICIEMBRE... de 1986....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	192.326.394,37
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(25.065.502,67)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	167.260.891,70
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	104.585.317,84
5102 Compras productos terminados en el país	28.580.510,10
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	178.524.655,54
5104 Menos: Inventario final	(211.450.144,41)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, 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	67.020.572,63
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	3.172.300,10
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	4.049.372,37
5303 Comisiones a empleados y particulares	8.914.050,00
5304 Publicidad y propaganda	1.276.131,29
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	2.854.527,55
5306 Otros (Adjuntar detalle)	6.894.883,41
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	5.443.297,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	5.523.603,09
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	4.576.607,35
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	462.989,81
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.087.297,78
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	9.131.257,07
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	13.634.255,81
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	36.194.392,67
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	44.124.057,35
5503 Otros gastos financieros	1.742.624,91
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	5.089.659,91
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	1.671.007,74
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	59.519.702,07
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	(2.146.449,40)
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(2.146.449,40)

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, exacto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) .SR. PATRIZIO GALEOTTI, F. El Contador .SR. MARCO TOAPANTA. No. Reg. 20.516

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.

Y Fecha: Quito, 22 de Abril de 1987 Comisario:

Comisario: