

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ITALMOTOR S.A.		SIGLAS:	R. U. C. 1790002918001	No. DE EXPEDIENTE: 719-64
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL:	CIUDAD: QUITO	CALLE y No.: AV. 10 DE AGOSTO 9635	TELÉFONO: 475-245	CASILLA: 3547
SUCURSAL:				TELEX: 2490
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
Período del balance Del 1^o 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	DR. VICENTE BURNEO B.		1100164590	ECUATORIANA
Vicepresidente	DR. LUIS A. RIOFRIO		1100114547	ECUATORIANA
Gerente(s)	SR. PATRIZIO GALEOTTI		1702184225	ITALIANA
Directores o vocales principales	SRA. ANGELITA MATOSUS J.		1701003335	ECUATORIANA
	SR. ORLANDO PERON D.		060060388	ITALIANA
	SR. GIACOMO MOSSO R.		1702688274	ITALIANA
Directores o vocales suplentes	DR. GENEZEGUIGUREN			
2. COMISARIOS				
Principales	NOMBRES ECO. PATRICIO ECHEVERRIA		DIRECCION Y TELEFONO MIGUEL AREVALO 303 Y EL INCA TLF. 453-885	
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)				
Nombre(s)	PATRIZIO GALEOTTI FLORE CATANI		Nacionalidad: ITALIANA	
	GERENTE GENERAL			
Período de vigencia designación: de 19 87 a 19 88				
PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:				
No. 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: MARCO TOAPANTA ALBAN				
MANUEL VALDIVIEZO 622		Nacionalidad: ECUATORIANA		
Dirección y teléfono: 475-245		No. Reg. Colegio de Contadores: 20.516		
Auditoría Externa: ☒ SI ☐ NO				
BERMUDEZ, CASTRO & ASOCIADOS CO. LTDA.		No. Reg. Super. Cías.: 1790702391001		
Nombre o Razón Social		Nacionalidad: ECUATORIANA		

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 (SELLO)
No. DE ANEXOS:		

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		694.833,42
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		8.220.234,48
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		8.453.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		46.617.029,16
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(334.000,45)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		239.918.166,23
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		4.243.788,28
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1.079.866,19
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	Ptmos. Cías. Relacionadas y Accionis.	10.881.286,72
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera	Otras cuentas por Cobrar	7.101.836,50
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		13.899.100,83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			340.775.141,28
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 Oficina	2.894.902,39	1.596.017,49
1208	Muebles y enseres	2.754.191,83	1.798.633,97
1210	Vehículos	5.469.049,22	3.901.000,95
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos Eq. Taller	3.198.058,51	2.833.143,94
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios Vehículos	9.018.388,58	7.603.798,81
1224	Revalorización de maquinaria y equipo Ofic.	23.538.604,76	16.925.465,11
1226	Revalorización de otros activos fijos Taller	16.239.248,34	13.587.561,99
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		
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	131.105.743,06	124.126.243,06
1507	Comisión de riesgo cambiario	93.785.158,05	39.257.213,01
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos Financieras	86.719.704,74	49.600.576,25
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			113.493.394,90
TOTAL DEL ACTIVO			454.268.536,18

7

T

15 o/o Participación

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
ITALMOTOR S.A.		1790002918001	719-64
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			62.002.128,92
6001 Capital	30.000.000,00		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal	454.882,35		
6005 Reserva facultativa	1.121.473,52		
6006 Otras reservas			
6007 Superávit de capital Y REVAL. ACTIVOS FIJOS	39.678.425,64		
6008 Utilidades acumuladas	1.488.494,99		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(10.741.147,58)		
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:			(8.414.307,83)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(154.780,70)		
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período por Reval. Activos Fijos	(8.259.527,13)		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			(96.969,00)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales Pago Impº Renta	(96.969,00)		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			53.490.852,09

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			47.651.717,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	(154.780,00)		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	3.379.871,00		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	38.126.983,00		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	166.300,00		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	6.133.343,00		
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			
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:			30.582.155,00
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	67.886,00		
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	30.417.300,00		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros Pago Imp. Renta	96.969,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			17.069.562,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	140.555.825,00		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	123.486.263,00		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			17.069.562,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR: AÑO 1.984

Reserva legal	148.849,49		
Reservas facultativas	937.266,87		
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas	305.409,63		
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial	454.882,35		
Más: Asignación del año	148.849,49		
Menos: Utilización en el año			
Saldo final	603.731,84		
SUPERAVID POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial	30.023.640,12		
Más: revalorización de activos del período	13.798.652,87		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas Ajustes revalor. anterior	(22.058.180,00)		
Saldo final	21.764.112,99		

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

No. EXPEDIENTE: 719-64

C, I, I, U,

FECHA: Quito, 21 de Abril de 1.988

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	121.541,00
2102 Proveedores en moneda extranjera	6.937.265,80
2103 Anticipos de clientes	18.883.560,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	86.574.766,84
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	3.190.766,80
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	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	2.368.203,61
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	
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	51.753.365,29
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	36.124,80
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	21.900.722,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE	191.766.316,32
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	154.785.391,89
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	39.310.000,00
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adj. detalle) Obligaciones Bancarias MN	14.915.975,88
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	209.011.367,77
TOTAL PASIVO	400.777.684,09
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	603.731,84
3202 Reservas facultativas	2.058.740,39
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	21.764.112,99
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit Capital	9.654.785,52
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	{ 10.435.737,95 }
TOTAL PATRIMONIO NETO	53.490.852,09
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	454.268.536,18

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Aavales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1.º de ENERO 1987 al 31 de DICIEMBRE de 1987.

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	356.421.587,20
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(15.194.543,50)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	341.227.043,70
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	211.450.144,41
5102 Compras de productos terminados en el país	32.961.251,24
5103 Compras de productos terminados en el exterior	205.888.395,46
5104 Menos: Inventario final	(244.161.954,51)
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	135.089.207,10
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	4.859.407,52
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5.069.869,21
5303 Comisiones a empleados y particulares	9.232.191,40
5304 Publicidad y propaganda	5.850.012,53
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	2.355.851,16
5306 Otros (Adjuntar detalle)	15.524.205,26
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	9.246.354,60
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	9.789.561,40
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1.751.968,60
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.243.517,33
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.024.020,14
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)	12.353,85
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	56.788.396,34
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	18.026.442,93
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	38.126.983,43
5503 Otros gastos financieros	28.237.100,39
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1.078.268,00
5602 Subsidios recibidos Financiación en ventas	1.344.088,50
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	330.000,00
5604 Dividendos en efectivo Ints. y Comis. Ganadas	5.828.851,03
5605 Ganancias por diferencia de cambio	1.907.097,79
5606 Otros (Adjuntar detalle)	16.959.044,39
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. Renta	(154.780,70)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	(154.780,70)
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 11 de Abril.

El Gerente SR. PATRIZIO GALEOTTI F.

El Contador SR. MARCO TOAPANTA A. No. Reg. 20.516

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