

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

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: 475245	CASILLA: 3547	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.

Período del balance

Del **1º** de **ENERO** de 1988... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1988..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. ISIDRO ROMERO CARBO	0901442517	Ecuatoriana
Vicepresidente	ECO. ROBERTO BAQUERIZO VALENZUELA	0903801653	Ecuatoriana
Gerente(s)	SR. JAIME SERRANO LASO	1703285682	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	ING. JOSE BARREZUETA	0902035183	Ecuatoriana
	ING. CARLOS ESPINOZA PROAÑO	0900723073	Ecuatoriana
	SR. RAMON VILLEGAS	0902068817	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ECO. PATRICIO ECHEVERRIA	MIGUEL AREVALO 303 Y EL INCA	
		TELF. 453-885	
Suplentes	DR. GENARO EGUIGUREN		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) SR. JAIME SERRANO LASO	Nacionalidad: Ecuatoriana
Período de vigencia designación: de 19.88. a 19.89.	

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

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)	Nacionalidad:
Nombre(s):	
Categoría:	

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: LCDO. MARCO TOAPANTA ALBA	Nacionalidad: Ecuatoriana
Manuel Valdiviezo 622 475-245	
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 20.516

Auditoría Externa:	SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE-0038
CARLOS ALBERTO HIDALGO RETTO		ECUATORIANA
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 _____

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		18.333.419,41
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		4.591.795,20
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		52.980.941,89
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2.756.606,45)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		166.247.763,55
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		5.552.864,11
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4.562.331,45
1119	Depósitos previos PTMOS. A CONSOCIADAS		6.426.908,74
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1.304.897,54
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		10.699.765,54
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		1.501.618,02
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		1.784.145,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			271.229.844,60
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	4.348.446,89	1.550.042,93
1208	Muebles y enseres	2.686.109,83	1.875.944,02
1210	Vehículos	14.134.560,07	4.167.718,87
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos Equipo taller	3.198.058,51	3.006.017,30
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos vehículos	15.903.338,64	6.105.869,53
1222	Revalorización de edificios Mueb. y Enser.	16.426.236,21	12.937.356,33
1224	Revalorización de maquinaria y equipo oficina	23.893.985,89	19.235.009,40
1226	Revalorización de otros activos fijos Eq. Taller	25.485.479,18	22.422.727,36
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		18.252.106,00
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	11.632.500,00	6.979.500,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	90.879.910,39	54.527.947,03
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos FINANCIEROS	86.719.704,74	66.345.509,00
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			114.406.794,58
TOTAL DEL ACTIVO			385.636.639,18

A N E X O 1

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

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUQUES)**

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1988.

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 (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			14	7.781.926,00			18	5.880.720		
Extranjeros	2	2.760.000	4	3.476.274,00						

[illegible]

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		53.490.852,09
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	603.731,84	
6005 Reserva facultativa	2.058.740,39	
6006 Otras reservas Revalorización activos fijos	21.764.112,99	
6007 Superávit de capital	9.654.785,52	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(10.590.518,65)	
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:		23.041.967,08
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7.677.115,86	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período Revalorización activos fijos	15.364.851,22	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		76.532.819,17

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		53.297.962,61
7001 Utilidad neta del ejercicio	7.677.115,86	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5.753.057,90	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	37.242.122,76	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	1.401.979,16	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	2.866.316,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-0-	
7007 Aumento de capital social	-0-	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009 Otros ajustes o aumentos	513.451,49	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	2.156.080,56	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		(99.221.390,21)
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	12.917.289,35	
7203 Compra de inversiones permanentes	9.799.106,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	76.504.994,86	
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	94.632.397,40	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	140.555.825,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(45.923.427,60)

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		
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	21.764.112,99	
Más: revalorización de activos del período	15.364.851,22	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	37.128.964,21	

FECHA: _____

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	1.315.005,50
2102 Proveedores en moneda extranjera	997.316,84
2103 Anticipos de clientes	18.061.224,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	86.859.823,78
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	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	1.615.935,58
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	5.215.855,30
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	61.502.432,20
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)	1.029.854,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	176.597.447,20
22. 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	93.196.372,81
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)	
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	132.506.372,81
TOTAL PASIVO	309.103.820,01
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	37.128.964,21
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit CAPITAL	9.654.785,52
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(10.590.518,65)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7.677.115,86
TOTAL PATRIMONIO NETO	76.532.819,17
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	385.636.639,18

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 ... 1º ... de ... ENERO al ... 31 ... de ... DICIEMBRE de 19 .. 88 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	659.063.645,60
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(19.034.410,30)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	640.029.235,30
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	244.161.954,51
5102 Compras de productos terminados en el país	22.289.892,92
5103 Compras de productos terminados en el exterior	416.494.881,93
5104 Menos: Inventario final	(171.800.627,66)
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	128.883.133,60
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	4.653.360,93
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5.606.378,61
5303 Comisiones a empleados y particulares	2.835.462,00
5304 Publicidad y propaganda	918.474,92
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	3.569.332,13
5306 Otros (Adjuntar detalle)	17.652.247,20
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	9.076.509,50
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	9.078.531,96
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1.287.836,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	878.304,54
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2.183.725,77
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-0-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	12.617.765,32
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	58.525.204,72
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	34.745.054,75
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	37.242.122,76
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	6.937.102,55
5602 Subsidios recibidos FINANCIACION EN VENTAS	10.267.320,66
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	2.156.080,56
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	7.514.580,02
5606 Otros (Adjuntar detalle)	21.243.455,50
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	1.401.979,16
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	13.164.365,23
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	12.413.106,25
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	7.677.215,86
5801 Participación de los trabajadores	1.151.567,00
5802 Impuesto a la renta	1.500.876,50
UTILIDAD NETA	5.024.672,36

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 16 de ... MARZO ...

..... de 19 .. 89 ...

El Gerente ... SR. **WILSON LASO**

El Contador ... LCDO. **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