

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 89

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	TELEX: 22490
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.

Período del balance

Del **1º** de **ENERO** de 19 **89** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SR. LUIS NOBOA NARANJO	0907122338	ECUATORIANA
Vicepresidente	ING. ISIDRO ROMERO CARBO	0903801653	ECUATORIANA
Gerente(s)	SR. JAIME SERRANO LASO	1705285683	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	SR. GUSTAVO USCOCOVICH MUENAS	130034826	ECUATORIANA
	ECON. ROBERTO BAQUERIZO V.	0905801653	ECUATORIANA
	SR. MILTON CEVALLOS RODRIGUEZ		ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	ECON. CARLOS GARDENAS MARATTA	0900583808	ECUATORIANA

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ING. HUMBERTO NOBOA GUSTAVINO	CDLA. ALBORADA 8va ETAPA TELÉFONO : 231-672
Suplentes	ING. GUSTAVO MONCALVO	CDLA. ALBORADA 9na. ETAPA

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) SR. JAIME SERRANO LASO	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA AV. 10 DE AGOSTO # 9635
Período del nombramiento: de 19 89 a 19 90		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:

No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **LCDO. MARCO TOAPANTA ALBAN**

MANUEL VALDIVIEZO 622 475-245

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**

No. Reg. Colegio de Contadores:

Auditoría Externa:

☒ SI ☐ NO

No. Reg. Super. Cías.:

CARLOS ALBERTO HIDALGO RETTO

Nombre o Razón Social

ECUATORIANA

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

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		13.245.460,43
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		3.350.000,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		43.793.373,64
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	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		143.948.031,65
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		305.636,45
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4.726.976,77
1119	Depósitos previos PRESTAMOS A COMPAÑIAS AFILIADAS		34.135.072,37
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		5.114.257,94
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
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		12.536.252,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		2.409.463,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			260.807.918,46
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	9.095.068,39	1.802.629,23
1208	Muebles y enseres	4.882.226,83	2.135.033,34
1210	Vehículos	21.470.337,87	7.184.772,54
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes EQUIPO COMPUTO	20.587.173,50	866.214,01
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos EQUIPO TALLER	3.619.028,51	3.123.965,90
			495.062,61
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos VEHICULOS	28.584.124,44	14.015.737,17
1222	Revalorización de edificios MUEBLES Y ENS.	22.301.987,08	18.275.764,89
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	33.605.196,61	24.627.942,07
1226	Revalorización de otros activos fijos EQ. TAL.	32.681.151,33	30.357.211,24
			2.323.940,09
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		15.624.406,00
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	9.306.000,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	90.879.910,39	72.703.928,71
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos FINANCIEROS	86.719.704,74	78.798.680,13
			7.921.024,61
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			118.484.936,46
TOTAL DEL ACTIVO			379.292.854,92

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.U.	No. EXPEDIENTE
ITALMOTOR S.A.	1790002918001	71964

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		76.532.819,00
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1.256.287,00	
6005 Reserva facultativa	9.083.301,00	
6006 Otras reservas REVALORIZAR ACTIVOS FIJOS	37.128.964,00	
6007 Superávit de capital	9.654.786,00	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(10.590.519,00)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		70.000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(33.000.000,00)
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa	(3.000.000,00)	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	(30.000.000,00)	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		21.821.517,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	8.231.258,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo IMPUESTO RENTA- PARTIC. EMPLEADOS	(2.652.443,00)	
6303 Más: Superávit de capital del período REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS	16.242.702,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(1.577.191,00)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales SUPERAVID CAPITAL	(1.577.191,00)	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		133.777.145,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		144.903.195,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	8.231.258,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	31.088.584,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	32.955.653,00	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	2.627.700,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social	70.000.000,00	
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:		196.376.411,00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	70.750.079,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	67.639.400,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	57.986.932,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(51.473.216,00)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	43.159.182,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	94.632.398,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		51.473.216,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	652.555,00	
Reservas facultativas	4.372.117,00	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	603.732,00	
Más: Asignación del año	652.555,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1.256.287,00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	37.128.964,00	
Más: revalorización de activos del período	16.242.702,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(30.000.000,00)	
Saldo final	23.371.666,00	

[illegible]

A N E X O 1

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

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

Del ..1º de ...ENERO.....al ..31. de ...DICIEMBRE de 19.89..

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 No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos	5	5'062.653,=	38	24'135.877,=			13	8'316.848,=
Extranjeros			1	171.000,=				
15 o/o Participación	5	162.261,=		1'171.568,=				576.658,=

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	19.674.878,73
2102 Proveedores en moneda extranjera	2.388.130,24
2103 Anticipos de clientes	6.373.766,26
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	40.033.000,00
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	1.910.487,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	2.594.840,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	3.270.810,54
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	2.589.834,79
2114 Aportes al IESS por pagar	1.006.331,10
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	67.639.399,05
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 POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIO.	1.268.950,00
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios POR PAGAR COMPAÑIAS AFILIADAS	58.754.092,23
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	10.144.216,27
TOTAL PASIVO CORRIENTE	217.648.736,21
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	25.556.973,76
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	2.310.000,00
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar 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	27.866.973,76
TOTAL PASIVO	245.515.709,97
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	100.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	1.256.286,73
3202 Reservas facultativas	3.430.857,86
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	23.371.666,48
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit CAPITAL	8.077.594,52
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(10.590.518,65)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	8.231.258,01
TOTAL PATRIMONIO NETO	133.777.144,95
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	379.292.854,92

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1.º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1989.....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.188.121.427,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.188.121.427,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	171.800.628,00
5102 Compras de productos terminados en el país	964.816.853,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(144.253.668,00
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	195.757.614,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	7.329.996,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	12.305.832,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	6.704.816,00
5304 Publicidad y propaganda	29.436.100,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	6.303.524,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	34.668.757,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	15.115.039,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	18.325.516,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	4.432.188,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.679.043,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	5.793.804,
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	41.598.451,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	12.064.548,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	28.312.672,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	32.955.653,00
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	15.233.492,00
5602 Subsidios recibidos FINANCIACION EN VENTAS	9.487.963,00
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	500.000,00
5604 Dividendos en efectivo INTERESES Y COMISIONES GANADAS	20.266.107,00
5605 Ganancias por diferencia de cambio	92.128,00
5606 Otros (Adjuntar detalle)	20.481.282,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	624.040,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	3.496.570,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. a la Renta	12.736.585,00
5801 Participación de los trabajadores	1.910.487,00
5802 Impuesto a la Renta	10.826.098,00
UTILIDAD NETA	8.231.258,00

Certificamos que el contenido de este formulario es correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 16 de ABRIL de 1990.

f.) REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑIA

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.) CONTADOR

No. REG. 20.516...

f.) COMISARIO