

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.		SIGLAS: DISPACIF	R. U. C. 0990501750001	No. DE EXPEDIENTE: 19180-80
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: DISTRIBUCION Y VENTAS				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: EL ORO 109	TELEFONO: 440777	CASILLA: 644
SUCURSAL	QUITO	SAN IGNACIO 730	547457	181
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: NOVIEMBRE 19 DE 2030				
Período del balance Del 1^o de ENERO de 1987... Al 31 de DICIEMBRE de 1987...				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES		C. I. o PASAPORTE
Presidente	SR. LUIS NOBOA NARANJO		0900583848	ECUATORIANA
Vicepresidente	ING. ISIDRO ROMERO CARBO		0901442574	ECUATORIANA
Gerente(s)	ECON. CARLOS CARDENAS MARATIA		0907122538	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ECON. ROBERTO BAQUERIZO V.		0903801653	ECUATORIANA
	SR. OCTAVIO HERNANDEZ V.		0903467173	ECUATORIANA
	SR. PABLO WITTENBACH I.		0900857236	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	ING. CARLOS ESPINOZA P		0900723073	ECUATORIANA
2. COMISARIOS		NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO
Principales	SR. RAMON VILLEGAS BUSTOS		ROBLES 103	
Suplentes	ING. LIVINSTON TORADE		ROBLES 103	
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)				
Nombre(s)	SR. LUIS NOBOA NARANJO PRESIDENTE		Nacionalidad: ECUATORIANA	
	ING. ISIDRO ROMERO CARBO VICEPRESIDENTE		ECUATORIANA	
	ECON. CARLOS CARDENAS MARATIA GERENTE GENERAL		ECUATORIANA	
Período de vigencia designación: de 19 86 a 19 89 .				
PERSONAL OCUPADO:		DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
		No. 1	No. 98	No. 0
REPRESENTANTE(S) DE LAS COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
Nombre(s):			Nacionalidad:	
Categoría:			Visa:	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica:	ING. JOSE RODRIGUEZ T.			
LAS ACACIAS B F 4-204	Dirección y teléfono		Nacionalidad:	COLOMBIANA
			No. Reg. Colegio de Contadores:	14008
Auditoría Externa:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	No. Reg. Super. Cías.:	SC-RNAE 0038
SR. CARLOS ALBERTO HIDALGO RETTO	Nombre o Razón Social		Nacionalidad:	ECUATORIANA

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LÉY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **14023**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

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		46'565.370,31
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		76'484.595,59
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		342'571.823,15
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		(15'361.028,80)
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		-
1109	Inventario productos en proceso		-
1110	Inventarios suministros y materiales		539.898,58
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		134'751.980,17
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		-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'992.335,10
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		5'636.303,85
1125	Repuestos, herramientas y accesorios OTROS GASTOS ANTICIPADOS		421.808,55
1126	Otros activos corrientes OTRAS CUENTAS POR COBRAR		101'002.954,28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			695'602.040,24
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	12'296.340,05	2'887.021,92
1208	Muebles y enseres	3'153.564,13	919.459,91
1210	Vehículos	26'976.128,81	18'450.922,15
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	1'500.000,00	33.750,00
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios VEHICULOS	1'917.382,13	1'917.382,13
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	132.903,04	83.799,85
1226	Revalorización de otros activos fijos M Y E	76.135,30	48.164,01
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)		1'060.000,00
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		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	562.189,57	402.189,59
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		205.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			23'136.953,47
TOTAL DEL ACTIVO			718'738.993,71

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	527'384.214,83
2102	Proveedores en moneda extranjera	-
2103	Anticipos de clientes	-
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	-
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	4'232.475,83
2110	Impuesto a la renta por pagar	5'900.071,31
2111	Provisiones para prestaciones sociales	7'007.169,16
2112	Intereses vencidos y no pagados	-
2113	Impuestos retenidos por pagar	8'029.721,73
2114	Aportes al IESS por pagar	892.250,56
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 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)	93'993.206,88
TOTAL PASIVO CORRIENTE		647'439.110,30
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	
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	
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		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	25'128.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	3'685.339,44
3202	Reservas facultativas	24'397.477,86
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	5.107,73
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	18'083.958,38
TOTAL PATRIMONIO NETO		71'299.883,41
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		718'738.993,71

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	395'070.505,73
4002	Liquidación de depósitos industriales	-
4003	Avales o garantías	15'000.000,00
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

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

50. VENTAS BRUTAS	2.356.179.731,07
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	161.607.615,78
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2.194.572.115,29
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	1.984.537.578,38
5101 Inventario inicial	65.248.348,86
5102 Compras de productos terminados en el país	2.054.041.209,69
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	134.751.980,17
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	210.034.536,91
53. GASTOS DE VENTAS	109.765.536,79
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	17.517.774,08
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	12.370.671,63
5303 Comisiones a empleados y particulares	8.274.164,00
5304 Publicidad y propaganda	29.778.128,35
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4.847.753,38
5306 Otros (Adjuntar detalle)	36.977.045,35
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	101.438.238,49
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	10.122.507,34
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4.958.304,02
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5.127.706,01
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1.387.328,79
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	9.060.011,56
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.587.704,06
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	575.189,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	68.619.487,12
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(1.169.238,37)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	29.385.743,89
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	20.997.915,08
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	8.387.828,81
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	28.216.505,52
5801 Participación de los trabajadores	4.232.475,83
5802 Impuesto a la renta	5.900.071,31
UTILIDAD NETA	18.083.958,38

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión del 18 de Abril de 1987.

DISTRIBUIDORA DISPA S.A.

El Gerente

El Contador

No. Reg. 14008

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

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.	C.I.J.U. 0990501750001	No. EXPEDIENTE 19180-80
---	---------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		53'215.925,03
6001 Capital	25'128.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-	
6004 Reserva legal	1'627.585,06	
6005 Reserva facultativa	10'775.143,85	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	5.107,73	
6008 Utilidades acumuladas	15'680.088,39	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-	
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		18'083.958,38
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	18'083.958,38	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-	
6303 Más: Superávit de capital del período	-	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		71'299.883,41

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		25'925.626,57
7001 Utilidad neta del ejercicio	18'083.958,38	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	6'435.457,44	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	575.189,59	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	3'363.638,00	
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	2'532.616,84	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		2'555.284,60
Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	2'362.284,60	
7203 Compra de inversiones permanentes	-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	173.000,00	
7206 Reducción del capital social	-	
7207 Pérdidas del ejercicio	-	
7208 Otros	20.000,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		23'370.341,97
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	48'162.929,94	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	24'792.587,97	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	2'057.754,38	
Reservas facultativas	13'622.334,01	
Otras reservas	-	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	1'627.585,06	
Más: Asignación del año	2'057.754,38	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	3'685.339,44	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial	5.107,73	
Más: revalorización de activos del período	-	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-	
Saldo final	5.107,73	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.	0990501750001	19180-80

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

Del .1º... de .ENERO/.87.....al..31. de .DICIEMBRE. de 19.87.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	2.054'041.209,69		2.054'041.209,69
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	2.194'572.115,29		2.194'572.115,29
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	700	96	34'054		-	-	-	-	-
Extranjeros		-	2	1'160		=	-	-	-	-

15 o/o Participación	1	63	98	4'170		-	-	-	-	-
----------------------	---	----	----	-------	--	---	---	---	---	---