

# REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: DISTRIBUIDORA DISPAFIF S. A.		SIGLAS: DISPAFIF	R.U.C. : 0990591730001	No. DE EXPEDIENTE: 19130-80
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: DISTRIBUCION Y VENTAS				
PRINCIPAL GUB. CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TÉLEX:
SUCURSAL SUITO	EL GRU 100 PIO JARAMILLO S/N	475377	144 181	5722 2383
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: NOVIEMBRE 30 de 2.030				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 1.200'829.020, 22				
Período del balance Del 1 de Enero de 1989... Al 31 de Diciembre de 1989.				
<b>NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES</b>				
<b>1. ADMINISTRADORES</b>				
	<b>NOMBRES</b>	<b>C.I. o PASAPORTE</b>		
Presidente	Sr. Luis Noboa Nazario	090583808		
Vicepresidente	Ing. Isidro Romero Cacho	0901442517		
Gerente(s)	Econ. Carlos Cárdenas Marañón	0907122332		
Directores o vocales principales	Econ. Roberto Baquerizo Alenzuela	0907311452		
	Sr. Octavio Hernández Valarino	0903447172		
	Sr. Pablo Ganzenbach Iglesias	090357236		
Directores o vocales suplentes	Ing. Carlos Espinoza Prada	0906723073		
<b>2. COMISARIOS</b>				
	<b>NOMBRES</b>	<b>DIRECCION Y TELEFONO</b>		
Principales	Sr. Ramón Villalaz	Rojales 105		
Suplentes	Ing. Livinston Villalaz	Rojales 105		
<b>3. COMITE DE VIGILANCIA</b>				
<b>REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR</b>				
	<b>NOMBRE(S)</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>DIRECCION DOMICILIARIA</b>	
	Sr. Luis Noboa Nazario	ECUATORIANO	CALLE LINDAZA 202 Y G. COBDOVA	
	Ing. Isidro Romero Cacho	"	Macacalpa 285 y Salinas Suci	
	Econ. Carlos Cárdenas Marañón	"	Calle Kennedy 066 y Ma F-115	
Período del nombramiento: de 19..... a 19.....				
<b>APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR</b>				
	<b>NOMBRE(S)</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>DIRECCION DOMICILIARIA</b>	
	_____	_____	_____	
	_____	_____	_____	
Categoría:	_____	_____	Visa: _____	
<b>PERSONAL OCUPADO</b>				
No. Directivos:	1	No. Empleados:	99	
<b>LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:</b>				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: <u>Ing. José Rodríguez Torres</u>				
Los Pocias Bq. F-4 - 234		Nacionalidad: <u>Colombiana</u>		
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: <u>14038</u>		
Auditoría Externa: <input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO				
SR. Carlos Alberto Hidalgo Retto		No. Reg. Super. Cías.: <u>SC-RNA-0035</u>		
Nombre o Razón Social		Ecuatoriano		
<b>Nacionalidad</b>				

### 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: COMERCIO No. 14023CREDITOS 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**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		246'176.120,16
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		227'382.869,66
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		982'990.590,63
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(12'891.770,49)
1108	Inventario materia prima		-
1109	Inventario productos en proceso		-
1110	Inventario suministros y materiales		-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		257'605.333,86
1112	Semovientes para la venta		-
1113	Semovientes 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		5'292.676,91
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		39'105.932,49
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-
1126	Otros activos corrientes		184'830.237,22
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>S/, 1.930'491.990,44</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
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	23'391.098,65	9'677.220,20
1208	Muebles y enseres	3'693.564,13	1'602.874,51
1210	Vehículos	100'434.327,90	36'999.755,16
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-	-
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones	-	-
1218	Otros activos fijos	2'566.072,42	255.845,27
			2'310.227,15
			13'713.878,45
			2'090.689,62
			63'434.572,74
<b>REVALORIZACIONES</b>			
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-	-
1222	Revalorización de edificios Vehículos	164'286.719,91	120'947.592,94
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	91'261.057,61	62'695.682,41
1226	Revalorización de otros activos fijos	35'233.194,33	16'791.579,54
			43'339.126,97
			28'565.375,20
			18'441.614,79
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		26'020.000,00
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
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	4'459.580,16	2'258.810,39
			2'200.769,77
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		260.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>200'376.254,69</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>S/. 2.130'868.245,13</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		1.624'799.702,91
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		14'893.187,60
2110 Impuesto a la renta por pagar		20'761.103,52
2111 Provisiones para prestaciones sociales		6'481.977,93
2112 Intereses vencidos y no pagados		-
2113 Impuestos retenidos por pagar		10'566.541,97
2114 Aportes al IESS por pagar		5'761.943,06
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)		134'245.557,81
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>S/.</b>	<b>1.817'510.014,80</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
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 (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.817'510.014,80</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		95'128.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		-
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		10'854.610,39
3202 Reservas facultativas		1'214.889,91
3203 Otras reservas		-
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		-
3302 Revalorización de otros activos fijos		117'520.103,80
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		24'960.000,00
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		63'633.626,23
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>313'358.230,33</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>S/.</b>	<b>2.130'868.245,13</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		257'972.034,77
4002 Liquidación de depósitos industriales		-
4003 Aavales o garantías		15'000.000,00
4004 Otras obligaciones contingentes		-

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... Enero de 1989 ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 19 ... 89 ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	6.836'355.533,32
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	397'266.998,67
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>6.439'088.534,65</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	<b>6.086'179.432,50</b>
5101 Inventario inicial	190'769.401,99
5102 Compras de productos terminados en el país	6.153'015.364,37
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-
5104 Menos: Inventario final	257'605.333,86
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>352'909.102,15</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	<b>221'965.156,36</b>
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	39'332.053,25
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	30'767.878,82
5303 Comisiones a empleados y particulares	20'357.525,95
5304 Publicidad y propaganda	578.824,40
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	28'240.470,90
5306 Otros (Adjuntar detalle)	102'688.403,04
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>114'790.747,15</b>
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	22'484.953,82
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13'378.815,84
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	8'578.848,64
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'056.689,02
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	17'891.289,07
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	789.162,64
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	49'610.988,12
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>16'153.198,64</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>83'288.080,54</b>
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	76'265.465,33
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)	7'022.615,21
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>153.361,83</b>
5701 Pérdidas en ventas de activos	153.361,83
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	<b>99'287.917,35</b>
5801 Participación de los trabajadores	14'893.187,60
5802 Impuesto a la Renta	20'761.103,52
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>63'633.626,23</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 28 ... de ... MARZO ... de 19 ...

e.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO  
 f.) 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

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

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

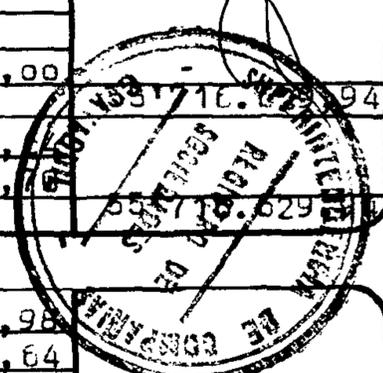
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		126'934.705,33
6001 Capital	65'128.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	6'083.742,41	
6005 Reserva facultativa	83.033,27	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	19'690.205,03	
6008 Utilidades acumuladas	35'949.724,62	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		30'000.000,=
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		30'000.000,-
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa	30'000.000,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		186'423.525,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	63'633.626,23	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	122'789.898,77	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		313'358.230,38

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		136'570.706,90
7001 Utilidad neta del ejercicio	63'633.626,23	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	46'131.759,97	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'601.049,87	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	153.361,33	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	90.909,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	24'960.000,00	
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		
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		80'854.076,96
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	54'213.271,96	
7203 Compra de inversiones permanentes	24'960.000,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	1'670.805,00	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	10.000,00	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	112'981.975,00	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	57'265.345,00	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	4'767.867,98
Reservas facultativas	31'181.856,64
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	
<b>RESERVA LEGAL:</b>	
Reserva inicial	6'083.742,41
Más: Asignación del año	4'767.867,98
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	10'851.610,39
<b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>	
Superávit por revalorización inicial	19'690.205,03
Más: revalorización de activos del período y otros Superávit	97'829.898,77
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	117'520.103,80



APR 30 1980

*[Handwritten signature]*



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.	099050175001	19180-80

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

Del 1º de Enero ..... al 31 de Diciembre de 1989.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	6.153'015.		6.153'015.
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	6.439'088.		6.439'088.
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		Administrative		Técnicos		Obreros				
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	1	1'588.	98	75'911.							
Extranjeros			1	1'563.							
15 o/o Participación		196.		14'697.							



APR 30 1990