

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 19180-80	
CIUDAD: QUAYAQUIL	CALLE: EL ORO 109	NUMERO: 109	TELEFONO: 440777	
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑÍAS				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente	Luis Noboa Naranjo	0900583808	Eco.P. Icaza 302 y Córdova	
Vicepresidente	Ing. Isidro Romero Carbo	0901442517	Maracaibo 303 y Dolores Sucre	
Gerente (s)	Econ. Carlos Cárdenas Maratía	0907122338	Calle 10ma. 195 Cda. Kennedy	
Apoderado				
COMISARIOS				
Principal	Ramón Villegas Bustos	0902968817	Robles 103	
Suplente	Ing. Livinstone Andrade	0903971778	Robles 103	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	431'893.602,70
Inversiones financieras temporales			1102	-
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	2.369'014.525,18
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	(22'273.550,91)
Inventario materia prima			1105	-
Inventario productos en proceso			1106	-
Inventario suministros y materiales			1107	-
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	820'627.220,67
Mercaderías en tránsito			1109	-
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	-
Ingresos acumulados por cobrar			1111	-
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	17'825.661,51
Anticipos a proveedores			1113	307'443.011,04
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	-
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	118'569.956,49
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	9'105.171,96
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	63'903.651,74
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				4.116'109.250,38
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	6'857.715,00		1201	6'857.715,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-		1202	
Construcciones en curso	-		1203	
Edificios e instalaciones			1204	
Maquinaria y equipo	45'630.123,11	20'064.652,50	1205	25'565.470,61
Muebles y enseres	14'925.571,95	3'054.041,03	1206	11'871.530,92
Vehículos	241'778.149,89	84'041.950,73	1207	157'736.199,16
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	3'664.108,42	-	1208	3'664.108,42
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos	7'867.856,41		1221	7'867.856,41
Edificios Vehiculos	302'053.348,34	198'142.788,04	1222	103'910.560,30
Maquinaria y equipo	153'937.552,74	133'937.438,74	1223	20'000.114,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	55'221.565,41	39'335.882,67	1224	15'885.682,74
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	
Inversiones financieras a largo plazo			1303	
Otros (adjuntar anexo)			1304	
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas			1401	
Otros (adjuntar anexo)			1402	
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución			1501	
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	41'681.736,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				41'681.736,00
TOTAL DEL ACTIVO				4.511'150.223,94

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	3.166'424.900,64
Anticipo de Clientes		2102	-
Obligaciones por pagar		2103	-
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	-
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	27'538.392,27
Gastos por pagar		2106	98'198.790,06
Impuestos y Leyes Sociales		2107	40'375.517,08
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	-
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	522'919.249,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE		S/.	3.855'456.849,09
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	-
Obligaciones por pagar		2202	-
Préstamos de accionistas o socios		2203	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	-
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	-
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	-
Obligaciones emitidas		2207	-
Otros (adjuntar anexo)		2208	-
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	-
Otros (Adjuntar anexo)		2302	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO			
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	281'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	-
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	-
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	10'216.179,70
Reservas facultativas		3202	56'401.904,59
Otras reservas		3203	72'960.000,00
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	-
Otros (Adjuntar anexo)		3302	108'077.12
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	117'038.167,12
TOTAL PATRIMONIO NETO		S/.	655'693.374,59
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		S/.	4.511'150.223,94

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	834'479.875,21
Liquidación de depósitos industriales		4002	-
Avales o garantías		4003	120'000.000,00
Otras obligaciones contingentes		4004	-

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	1	106			
Extranjera	1	1			

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	12.139'125.838,57	186'941.642,60	12.326'067.481,17
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	12.924'720.767,55	95'720.574,54	13.020'441.342,09

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

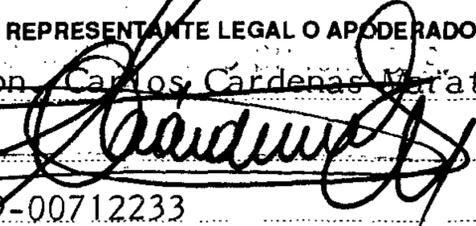
50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	14.736'129.078,85
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	1.715'687.736,76
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS	S/.	13.020'441.342,09
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	12.021'015.736,75
Compras de productos terminados en el país	5102	515'575.476,25
Compras de productos terminados en el exterior	5103	12.139'125.838,57
Menos: Inventario final	5104	186'941.642,60
		820'627.220,67
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario Inicial de productos terminados	5218	
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	
UTILIDAD BRUTA	S/.	999'425.605,34
53. GASTOS DE VENTAS		671'008.038,15
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	85'842.708,26
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	90'012.216,51
Comisiones a empleados y particulares	5303	65'496.841,00
Publicidad y propaganda	5304	123'070.554,92
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	56'609.268,14
Otros (Adjuntar anexo)	5306	249'976.449,32
GASTOS ADMINISTRATIVOS		283'467.795,32
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	57'378.064,28
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	43'758.187,47
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	28'368.238,19
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	4'813.319,53
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	-
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	23'161.999,23
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	5'047.395,13
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	-
Otros (Adjuntar anexo)	5409	120'939.591,49
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	S/.	44'949.771,87
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	
Otros gastos financieros	5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		138'639.509,90
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.	S/.	183'589.281,77
Participación de los trabajadores (15%)	5801	27'538.392,27
Impuesto a la Renta	5802	39'012.722,38
UTILIDAD NETA	S/.	117'038.167,12

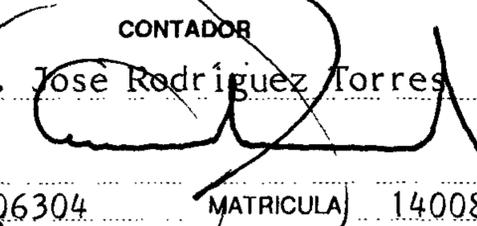
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	430'637.597,91
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	117'038.167,12	
Aumentos del Capital Social	6002	-	
Incrementos de Superávit de Capital <i>Revalorización del Patrimonio</i>	6003	108'017.609,82	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	-	
Otros	6005	-	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006	-	
Disminución del Capital	6007	-	
Dividendos en efectivo	6008	-	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	-	
Otros	6010	-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	S/.	655'693.374,85	

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
Utilidad del ejercicio	7001	208'015.181,72
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	84'819.162,50
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	3'171.779,68
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	-
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	-
Emisión de obligaciones	7006	-
Otros:	7007	2'986.072,42
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
Dividendos	7201	108'625.443,39
Compra de activos fijos	7202	108'625.443,39
Compra de inversiones permanentes	7203	-
Disminución pasivos a largo plazo	7204	-
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	-
Reducción del capital social en efectivo	7206	-
Pérdidas del ejercicio	7207	-
Otros	7208	-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)	S/.	99'389.738,33
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		260'652.401,29
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		161'262.662,96
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		99'389.738,33

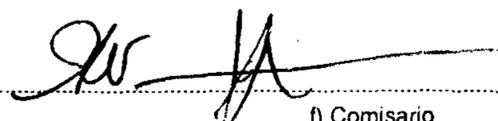
Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 3 de Febrero de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: Carlos Cardenas Meratía
 FIRMA: 
 C.I. 09-00712233

CONTADOR
 NOMBRE: Ing. Jose Rodriguez Torres
 FIRMA: 
 C.I. 09-03406304 MATRICULA 14008

He (nos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.


 f) Comisario

.....
 f) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día..... de de 19

Nº de Anexos