

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

FORM. 0001

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPAÑIA DISTRIBUIDORA NACIONAL S.A.		SIGLAS: CODINASA	RUC. 0990025061001	No. DE EXPEDIENTE: 3016-76	
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Vivéro 101 y Bolivia	TELEFONO: 346948	CASILLA: 1195	CABLE: CODINASA
SUCURSALES					
Período del balance Del 1 de Enero de 19 86 Al 31 de Diciembre de 19 86			Fecha de vencimiento: Abril 30.87 Plazo duración:		

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Alfredo E. Baquerizo Valenzuela	09-01907857	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Ing. Pedro Cornejo Carmignani	09-03329944	"
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Francisco Enrique Trullas	Av. 2 NO. 501 (Los Leños)	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Ing. Pedro Cornejo Carmignani** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo(s) **Gerente**
 Fecha de nombramiento: **Mayo 5.86** Período: **1 año**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
Captura, procesamiento y comercialización de camarones y pescados congelados
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO No. **2** ADMINISTRATIVO No. **60** TECNICO No. **1** OBRERO No. **38**

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Designación de la persona jurídica: _____
Ec. Justo Villón Mateo Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: **Guaranda 915 y Maldonado** Nacionalidad _____

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por: **Ley de Pasca y Dello Pesquero, Categoría B**
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **14.316** Fecha: **Junio 7.78** Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Industrias de Guayaquil** No. **2.615**
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE Diciembre. DE 198..)

CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		1'039.441,16
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		7'600.000,00
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		1'389.065,50
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		1'175.032,61
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		3'095.861,02
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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		419.046,19
1121	Préstamos a compañías relacionadas		6'660.471,43
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		906.053,00
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		171.340,00
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		986.121,85
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		3'516.051,75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			26'959.384,51
ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'000.000,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	3'355.340,82	837.838,98
1206	Maquinaria y equipo	13'253.060,60	6'662.661,27
1208	Muebles y enseres	819.684,66	534.844,54
1210	Vehículos	1'113.705,86	687.326,89
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	90.200,00	76.670,00
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	2'109.868,12	
1222	Revalorización de edificios	46.616,08	11.857,46
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	60'638.030,11	31'379.851,14
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	5'398.149,75	3'062.664,86
DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		24'267.000,00
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas	- 0 -	- 0 -
1403	Otros (Adjuntar detalle)	- 0 -	- 0 -
ACTIVO DIFERIDO			
		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 obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	2'316.885,54	1'404.305,77
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		16.155,10
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			69'758.532,93
TOTAL DEL ACTIVO			96'727.917,44

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
CIA DISTRIBUIDORA NACIONAL S.A "CODINASA"		3016-76

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		45'201.785,58
6001	Capital social	28'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	- 0 -	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	- 0 -	
6004	Reserva legal	540.490,09	
6005	Otras reservas	4'066.722,90	
6006	Superávit de capital	24'668.615,02	
6007	Utilidades acumuladas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas (-)	4'074.042,43	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		- 0 -
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		- 0 -
6201	Reserva legal	- 0 -	
6202	Otras reservas	- 0 -	
6203	Superávit por revalorización	- 0 -	
6204	Utilidades acumuladas	- 0 -	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		13'908.766,81
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	171.378,95	
6302	Menos: dividendos en efectivo	- 0 -	
6303	Más: superávit de capital del período	13'737.387,86	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		- 0 -
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores	- 0 -	
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales	- 0 -	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			59'110.552,39

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal		
	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		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
	Superávit por revalorización inicial		
	Más: revalorización de activos del período		
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	- 0 -	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			8'280.224,12
7001	Utilidad neta del ejercicio	171.378,95	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	4'533.794,94	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	304.231,41	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	- 0 -	
7005	Venta de activos fijos	3'273.818,82	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	- 0 -	
7007	Aumento de capital social	- 0 -	
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)	- 0 -	
7009	Otros	- 0 -	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	- 0 -	
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	- 0 -	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			9'704.778,87
7201	Dividendos pagados	- 0 -	
7202	Compra de activos fijos	- 0 -	
7203	Compra de inversiones permanentes	8'862.000,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	797.484,72	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	- 0 -	
7206	Reducción de capital social	- 0 -	
7207	Pérdida del ejercicio	- 0 -	
7208	Otros	45.294,15	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)			1'424.554,75
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		2'812.164,97	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		44'236.716,72	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			1'424.554,75

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO CIA DISTRIBUIDORA NACIONAL S.A. "CODINASA"	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 3016-76
--	---------	---------------------------

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

Del 1.º de ~~...~~ **Enero** ... al 31.º de ~~...~~ **Dicre** ... de 19 **86** ..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	191'861.033,90	- 0 -	191'861.033,90
10.1 Mercaderías	- 0 -	- 0 -	- 0 -
10.2 Maquinaria y Equipo	- 0 -	- 0 -	- 0 -
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	1'965.832,00	195'639.429,40	197'605.261,40
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- 46	2	5	1	38	
Remuneración S/.	1'466,525,54	1'448.591,16	285.599,99	5'076.014,38	6
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	1.365,65	2.421,90	360,31	26.095,48	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? : SI NO

Monto de la Inversión programada : S/. _____

Construcciones: S/. _____

Maquinaria y Equipo: S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios : _____ o/o Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	406.230,00
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	10'186.312,78
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 (15 o/o)	30.243,34
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1'618.454,57
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	214.766,31
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	2'133.267,09
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	9'557.948,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		24'147.222,56
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	9'303.110,78
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	3'000.000,00
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
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)	1'167.031,73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		13'470.142,51
TOTAL PASIVO		37'617.365,05
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	20'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	540.490,09
3202	Otras reservas	4'066.722,90
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	1'276.368,12
3302	Revalorización de otros activos fijos	33'055.592,33
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	771.378,95
TOTAL PATRIMONIO NETO		59'110.552,39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		96'727.917,44

OBLIGACIONES CONTINGENTES			
4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
4001	Avales otorgados - 0 -	4101	Responsabilidades por avales otorgados - 0 -
4002	Otras garantías otorgadas - 0 -	4102	Responsabilidades por otras garantías - 0 -

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1... de ... Enero al 31... de ... Diciembre de 198 6... - -

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1'965,832,00
5002 En el exterior	195'639,429,40
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(- 13,427,50)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	- 0 -
VENTAS NETAS	197'591,833,90
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	- 0 -
5202 Más: Compras materias primas en el país	191'861,033,90
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	- 0 -
5204 Menos: Inventario final materias primas	- 0 -
5205 Mano de obra directa	8'308,247,45
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	4'389,516,58
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	- 0 -
5208 Mano de obra indirecta	2'980,870,46
5209 Suministros y materiales	1'589,212,45
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	69,543,09
5211 Aportes IESS y beneficios sociales (Incluido M.O.D. e Indirecta)	363,139,20
5212 Mantenimiento y reparaciones	28,678,00
5213 Impuestos a la producción y otros	1'799,233,53
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	1'578,858,32
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	- 0 -
5216 Inventario inicial de productos en proceso	- 0 -
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	0
5218 Inventario inicial de productos terminados	720,751,87
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	3'095,861,02
UTILIDAD BRUTA	12'721,489,93
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	0 - 0 -
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'903,328,67
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	754,242,33
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2'915,116,70
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	2'071,309,41
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	196,049,86
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	80,204,27
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	- 0 -
5406 Depreciación bienes, área administrativa	144,178,36
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	231,688,32
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	- 0 -
5409 Otros (Adjuntar detalle)	1'509,780,69
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(22'536,388,54)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	3'540,415,30
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	- 0 -
5503 Otros gastos financieros	2,522,50
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	13'985,510,51
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	15'775,549,47
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	499,50
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	3'479,511,85
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	201,622,29
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	
5802 Impuesto a la renta	30,243,34
UTILIDAD NETA	171,378,95

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 7,958
 Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión respaldan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.