

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA DE GAS C.A. "DISGASCA"	SIGLAS: DISGASCA	R. U. C. 0990007225001	No. DE EXPEDIENTE: 4285-65
--	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE GAS CARBONICO DE CO2					
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	Guayaquil	Km. 7/2 Via a Daule	2-50485	6703	Disgasca

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **300.798.863,38**

Período del balance
Del **1.º** de **Enero** de 19 **88**. Al **31** de **Diciembre** de 19 **88**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Fernando Guzmán Bertulla	09-04884541	Ecuatoriana
Vicepresidente	Sr. Alberto Guzmán Sánchez	09-03322998	Ecuatoriana
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	Sr. Alberto Guzmán Sánchez	09-03322998	Ecuatoriana
	Sr. Alberto Guzmán Bertulla	09-04793887	Ecuatoriana
	Ing. Fernando Guzmán Bertulla	09-04884541	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Sra. Ana Bertulla de Guzmán	09-03765244	Ecuatoriana
	Sra. Giselle Guzmán de Sánchez	09-08852601	Ecuatoriana
	Sra. Ana Ma. Guzmán de Franco	09-07238927	Ecuatoriana
2. COMISARIOS			
Principales	Abg. Cristobal Vera Sánchez	DIRECCION Y TELEFONO Esmaldas # 4612 Teléfono Nº 3-43888	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): **Sr. ALBERTO GUZMAN SANCHEZ** Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Período de vigencia designación: de 19..... a 19.....

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____

Categoría: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Italia Devera Vera de Gutierrez**

José Mascote Nº 4413 y N.A. Gonzalez Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono: **3-41724** No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-059**

Econ. Fernando Rivera Pezoso **Ecuatoriana**

Nombre o Razón Social 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. _____

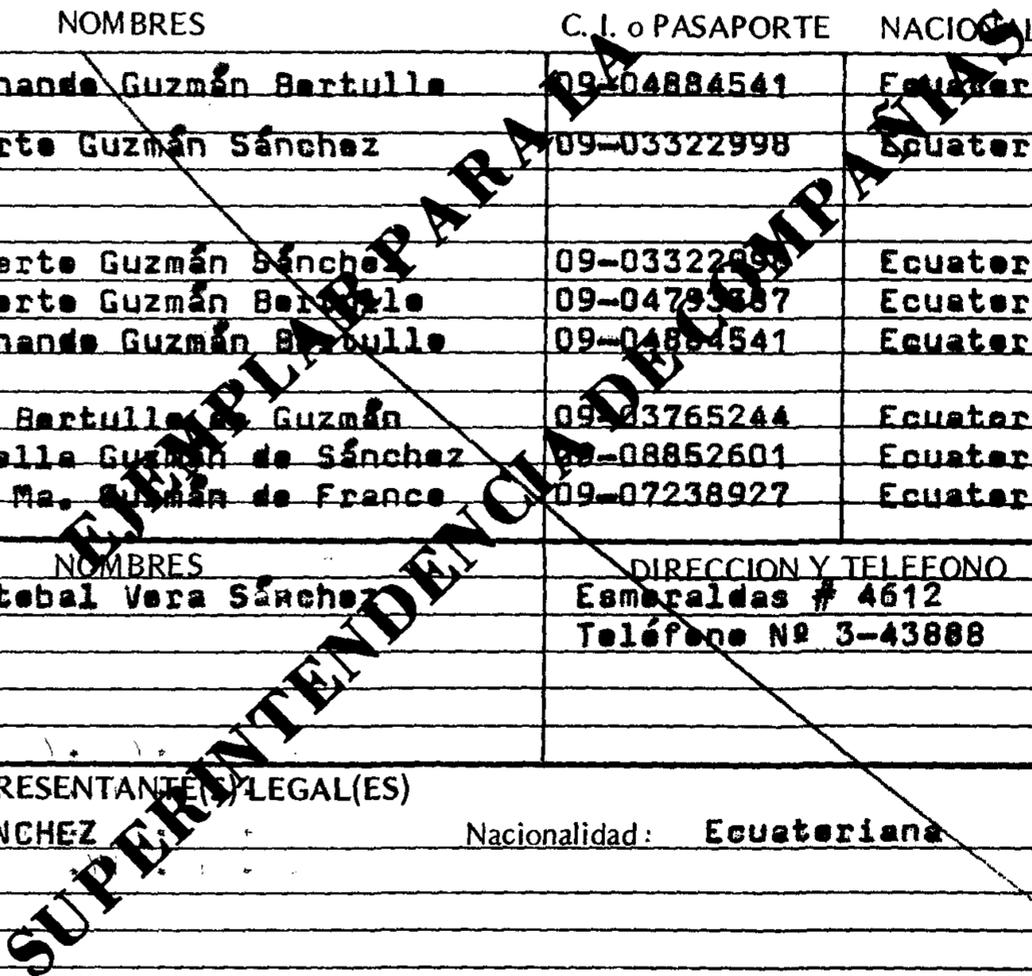
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

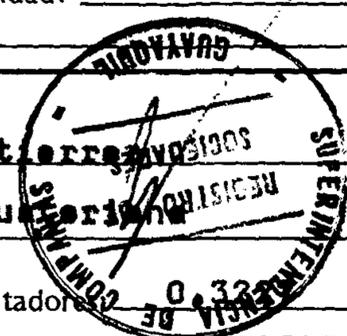
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

Funcionario responsable
(SELLO)

No. DE ANEXOS: _____



15 JUN 1989



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		4.336.146,74
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		57.789.209,05
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima	32.800.817,30	633.866,04
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		3.494.574,88
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		2.055.138,13
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		
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			68.308.934,84
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	28.069.780,74	9.847.846,92
1206	Maquinaria y equipo	602.568.810,16	388.477.865,10
1208	Muebles y enseres	5.948.769,24	4.096.620,18
1210	Vehículos	20.013.317,09	13.925.616,17
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios Otros	26.709.397,43	5.861.423,70
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	623.774.576,97	499.566.832,02
1226	Revalorización de otros activos fijos Enseres	6.174.053,57	5.160.631,61
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)		
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		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		557.385,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			392.988.670,70
TOTAL DEL ACTIVO			461.297.605,54

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	21.315.143.52
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	1.218.750.00
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	1.015.135.68
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	1.059.902.51
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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)	451.000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25.059.931.71
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	157.416.529.09
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera Préstamos Hipotecarios .-	6.165.685.00
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)	11.225.293.32
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		174.807.507.41
TOTAL PASIVO		199.867.439.12
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	6.215.000.00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	334.730.26
3202	Reservas facultativas	12.278.55
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	247.034.067.20
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2.081.654.87
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5.752.435.54
TOTAL PATRIMONIO NETO		261.430.166.42
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		461.297.605.54

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

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	200.726.084,00
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		200.726.084,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201	Inventario inicial de materias primas	438.900,02
5202	Compras de materias primas en el país	51.092.111,00
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	(633.866,04)
5205	Mano de obra directa	19.146.227,50
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	422.461,17
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	61.131.588,68
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	2.208.612,39
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	28.378.261,42
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	1.170.435,70
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	451.950,00
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	(2.055.138,43)
UTILIDAD BRUTA		38.974.539,38
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos Gastos de Viaje en Provincias .-	1.903.076,00
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	45.584,00
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	9.255.478,61
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	3.689.177,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1.840.064,35
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	2.151.640,06
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	395.135,54
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	1.447.789,72
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	10.530.563,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		7.716.030,72
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	(3.983.343,38)
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
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)	3.034.884,38
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	6.767.571,22
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		1.015.135,68
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA		5.752.435,54

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20 de Abril de 1989.

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 0.3227

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.

[Firma]
COMISARIO

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA DE GAS C.A. (DISGASCA)	C. I. I. U. 0990007225001	No. EXPEDIENTE 4285-65
--	-------------------------------------	----------------------------------

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

Del **1º** de **Enero** al **31** de **Diciembre** de 19 **88** .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	51.092.111,00		51.092.111,00
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	200.726.084,00		200.726.084,00
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		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	756.000,00	6	3.689.177			11	8.812.118,00		
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

15 JUN. 1989



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA DE GAS C.A. (D I S G A S C A)	C. I. I. U. 0990007225001	No. EXPEDIENTE 4205-65
---	-------------------------------------	----------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		121.783.440,42
6001 Capital	6.215.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	193.117,94	
6005 Reserva facultativa	12.270,55	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	112.530.797,44	
6008 Utilidades acumuladas	2.832.246,49	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(608.979,30)
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas	608.979,30	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		140.255.705,30
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5.752.435,54	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	134.503.269,76	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		261.430.166,42

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		47.676.219,04
7001 Utilidad neta del ejercicio	5.752.435,54	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1.870.250,89	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	40.853.532,61	
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		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		5.508.441,70
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	4.342.077,40	
7203 Compra de inversiones permanentes		
Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	1.166.364,30	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		42.167.777,34
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	43.249.003,13	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1.081.225,79	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		42.167.777,34

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal *		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	193.117,94	
Más: Asignación del año	141.612,32	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	334.730,26	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	112.530.797,44	
Más: revalorización de activos del período	196.849.084,92	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(62.345.815,16)	
Saldo final	247.034.067,20	

15 JUN 1983



ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: DISTRIBUIDORA DE GAS C.A. (DISGASCA)

No. EXPEDIENTE: 4285-65

SIGLAS: "DISGASCA"

C. I. U.:

R. U. C. 0990007225001

FECHA: Diciembre 31 de 1.988 .-

INSTITUCIÓN ACREEDORA	Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino de Crédito
									Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
TOVERBANK OVERSEAS INC.													
PANAMA .-	\$ 220.000,00	50,85			11.187.880,00	4.184.569,00	18.780.000,00						
IBERO AMERICAN BANK BRE													
MEN .-	75.000,00	52,63			3.947.250,00	1.471.879,00	3.675.000,00						
BAER AMERICAN BANKING CO.													
NEW YORK .-	100.000,00	52,63			5.263.880,00	1.961.439,00	6.600.000,00						
TOTAL BANK MIAMI	50.000,00	54,86			2.783.880,00	1.038.934,00	3.300.000,00						
IBERO AMERICAN BANK BRE													
MEN .-	36.948,62	85,10			3.144.327,56	1.185.860,00							
IBERO AMERICAN BANK BRE													
MEN .-	63.237,14	50,88			3.167.488,64	1.280.895,04							