

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: DISTRISA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.	SIGLAS: DISTRISA	R.U.C. : 0990803048001	No. DE EXPEDIENTE: 43335-86
--	----------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **VENTA DE PARTES Y PIEZAS ELECTRICAS**

PRINCIPAL	CIUDAD: BUAYAQUIL	CALLE Y No. CDLA. MAPASINGUE #200	TELEFONO: 351838	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **37'520.278,06**

Período del balance
Del **1º** de **ENERO** de 19 **90** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	LUIS EDGARDO MARAGAÑO GALAN	770525293	CHILENA
Vicepresidente			
Gerente(s)	FRANCISCO GRUNSTEIN DIAZ	0908550437	CHILENA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	RAMON ARGANARAZ JUAREZ	CDLA. ACACTAS # 918	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) FRANCISCO GRUNSTEIN DIAZ	NACIONALIDAD CHILENA	DIRECCION DOMICILIARIA LOMAS DE URDESA EDIFICIO DALMACIA DEP. # 1B
--	--------------------------------	--

Período del nombramiento: de 19 a 19

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) FRANCISCO GRUNSTEIN DIAZ	NACIONALIDAD CHILENA	DIRECCION DOMICILIARIA LOMAS DE URDESA EDIFICIO DALMACIA DEP. # 1B
--	--------------------------------	--

Categoría: **PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ECDN. SALOMON BAYAS GUEVARA**

NOGUCHI # 635 Y HUANCAYILCA 407084 Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **1.732**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Crás.: _____

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: _____

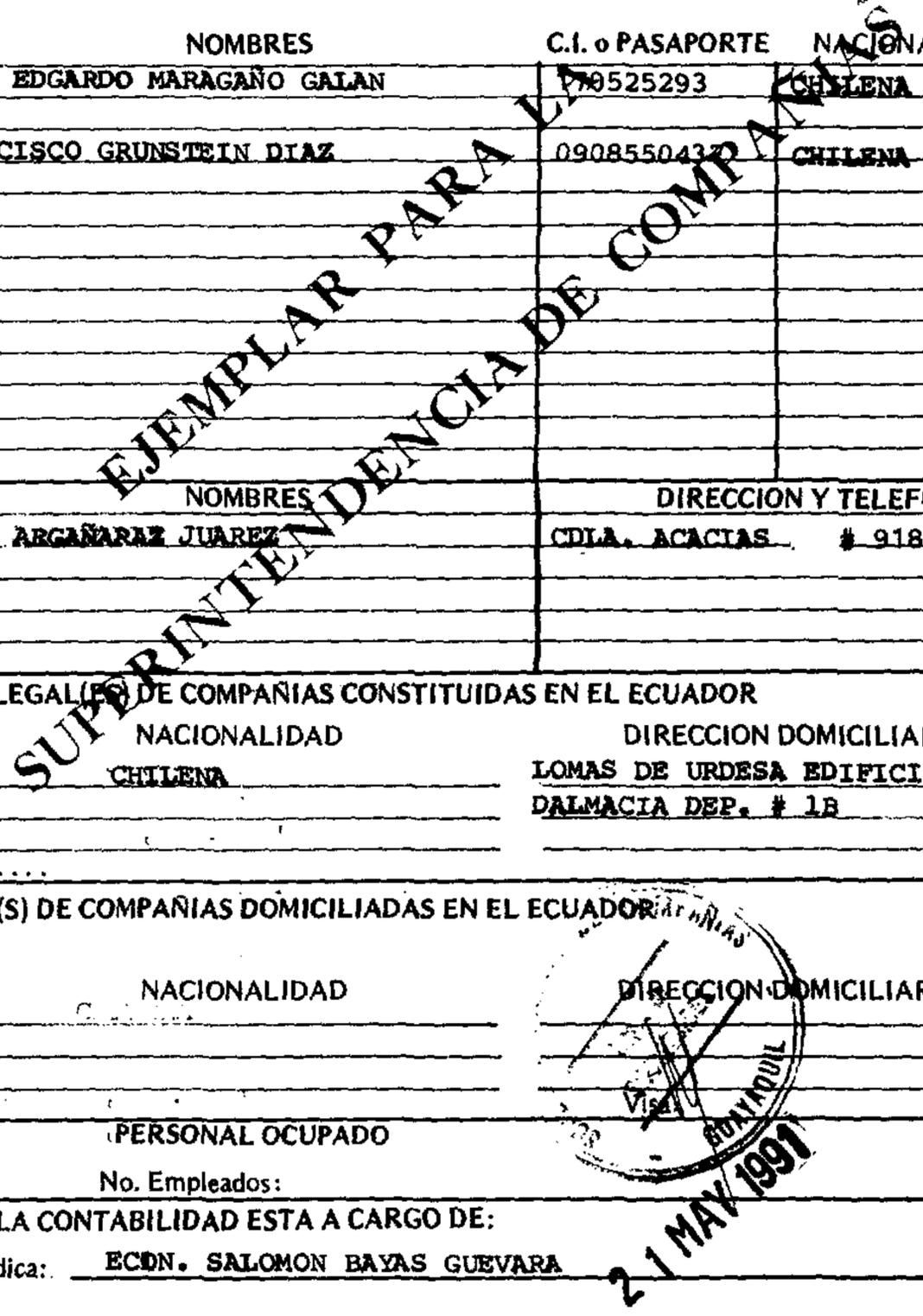
AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ No. _____

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 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		\$ 4'816.195,93
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		" 13'756.862,57
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-0-
1108	Inventario materia prima		-0-
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventario suministros y materiales		-0-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		" 32'700.534,49
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		-0-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		-0-
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-0-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		" 1'908.636,12
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		" 2'815.066,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 55'997.295,11
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	-0-	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	-0-	-0-
1204	Edificios e instalaciones	\$ 697.229,00	\$ 88.330,59
1206	Maquinaria y equipo	-0-	-0-
1208	Muebles y enseres	" 1'511.845,75	" 446.997,88
1210	Vehículos	-0-	-0-
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	-0-	-0-
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios MUB Y ENSERES	\$ 5'577.827,86	\$ 1'619.286,10
1224	Revalorización de maquinaria y equipo INSTA	" 347.203,58	" 69.549,91
1226	Revalorización de otros activos fijos	-0-	-0-
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	-0-	-0-
1403	Otros	-0-	-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización CONSTITUCION	\$ 90.000,00	\$ 42.325,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo	-0-	-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	-0-	-0-
1507	Comisión de riesgo cambiario	-0-	-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión	-0-	-0-
1511	Otros activos diferidos GAST. ARRID. CAP	" 80.000,00	" 24.000,00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			\$ 6'013.616,71
TOTAL DEL ACTIVO			\$ 62'010.911,82

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		₡ 46'194.051,28
2102 Proveedores en moneda extranjera		-0-
2103 Anticipos de clientes		-0-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		-0-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		-0-
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	"	872.456,28
2110 Impuesto a la renta por pagar	"	1'235.980,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales		-0-
2112 Intereses vencidos y no pagados		-0-
2113 Impuestos retenidos por pagar		-0-
2114 Aportes al IESS por pagar		-0-
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		-0-
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización		-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		-0-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		-0-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		-0-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		₡ 48'302.487,56
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		-0-
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios		-0-
2204 Créditos de estabilización		-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario		-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar		-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		-0-
2210 Obligaciones emitidas		-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		-0-
2213 Otros (Adjuntar detalle)		-0-
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)		-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-0-
TOTAL PASIVO		₡ 48'302.487,56
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		₡ 2'300.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		-0-
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		₡ 394.381,58
3202 Reservas facultativas	"	2'579.255,25
3203 Otras reservas		-0-
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	"	4'726.848,53
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		-0-
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-0-
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-0-
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	"	3'707.939,90
TOTAL PATRIMONIO NETO		₡ 13'708.424,26
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		₡ 62'010.911,82

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1^o de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 90

50.	VENTAS BRUTAS	\$ 146'247.402,00
5001	En el país	-0-
5002	En el exterior	-0-
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
	VENTAS NETAS	\$ 133'364.309,32
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	\$ 11'392.758,81
5101	Inventario inicial	" 108'212.703,80
5102	Compras de productos terminados en el país	" 46'459.381,20
5103	Compras de productos terminados en el exterior	" 32'700.534,49
5104	Menos: Inventario final	-0-
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	-0-
5201	Inventario inicial de materias primas	-0-
5202	Compras de materias primas en el país	-0-
5203	Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204	Menos: Inventario final de materias primas	-0-
5205	Mano de obra directa	-0-
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	-0-
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208	Mano de obra indirecta	-0-
5209	Suministros y materiales	-0-
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	-0-
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	-0-
5212	Mantenimiento y reparaciones	-0-
5213	Impuestos a la producción y otros	-0-
5214	Energía, agua, teléfono	-0-
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	-0-
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	-0-
	UTILIDAD BRUTA	\$ 12'883.092,68
53.	GASTOS DE VENTAS	-0-
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	-0-
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	-0-
5303	Comisiones a empleados y particulares	-0-
5304	Publicidad y propaganda	-0-
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	-0-
5306	Otros (Adjuntar detalle)	-0-
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 6'894.930,00
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	" 3'922.545,48
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	" 851.353,28
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	-0-
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	-0-
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406	Depreciación bienes, área administrativa	" 583.063,74
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	" 17.000,00
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409	Otros (Adjuntar detalle)	" 10'504.519,30
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	\$ 5'816.375,18
55.	GASTOS FINANCIEROS	-0-
5501	Intereses y comisiones	-0-
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503	Otros gastos financieros	-0-
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	-0-
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602	Subsidios recibidos	-0-
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604	Dividendos en efectivo	-0-
5605	Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606	Otros (Adjuntar detalle)	\$ 15'706.694,30
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	-0-
5701	Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	-0-
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	\$ 5'816.375,18
5801	Participación de los trabajadores	" 872.456,28
5802	Impuesto a la Renta	" 1'235.980,00
	UTILIDAD NETA	\$ 3'707.938,90

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de MARZO de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. J. 732.....

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRISA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A./	C.I.U. 0990803048001	No. EXPEDIENTE 43335-86
---	-------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		\$ 8'147.430,63
6001 Capital	\$ 2'300.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	" 88.856,07	
6005 Reserva facultativa	" 581.118,60	
6006 Otras reservas	-0-	
6007 Superávit de capital	" 2'873.793,80	
6008 Utilidades acumuladas	" 2'303.602,16	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-0-	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERÍODO.		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
6201 Reserva legal	-0-	
6202 Reserva facultativa	-0-	
6203 Otras reservas	-0-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-0-	
6205 Utilidades acumuladas	-0-	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		\$ 5'560.993,63
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	\$ 3'707.938,90	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-0-	
6303 Más: Superávit de capital del período	" 1'853.054,73	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-0-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-0-	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-0-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		\$ 13'708.424,26

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		\$ 4'308.002,64
7001 Utilidad neta del ejercicio	\$ 3'707.938,90	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	\$ 583.063,74	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	" 17.000,00	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-0-	
7007 Aumento de capital social	-0-	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009 Otros ajustes o aumentos	-0-	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		-0-
7201 Dividendos pagados	-0-	
7202 Compra de activos fijos	\$ 642.510,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	-0-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	" 4'997.038,95	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-0-	
7206 Reducción del capital social	-0-	
7207 Pérdidas del ejercicio	-0-	
7208 Otros	-0-	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		-0-
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 7'694.807,55	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	" 9'026.353,86	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		\$ 1'331.546,31

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	\$ 88.856,07	
Reservas facultativas	" 581.118,60	
Otras reservas	-0-	
Dividendos en efectivo	-0-	
Amortización de pérdidas	-0-	
Utilidades acumuladas	-0-	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	" 88.856,07	
Más: Asignación del año	" 305.525,51	
Menos: Utilización en el año	-0-	
Saldo final	" 394.381,58	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	\$ 2'873.793,80	
Más: revalorización de activos del período	" 1'853.054,73	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
Saldo final	" 4'726.848,53	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRISA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.	C. I. I. U. 099080304800Z	No. EXPEDIENTE 43335-36
--	------------------------------	----------------------------

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

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	-0-	-0-	\$ 154'672.085,00
10.0 Materia Prima	-0-	-0-	-0-
10.1 Mercaderías	\$ 108'212.703,80	\$ 46'459.381,20	-0-
10.2 Maquinaria y Equipo	-0-	-0-	-0-
10.3 Donaciones realizadas	-0-	-0-	-0-
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:	-0-	-0-	-0-
20.0 Patentes y Marcas	-0-	-0-	-0-
20.1 Asistencia Técnica	-0-	-0-	-0-
20.2 Otros	-0-	-0-	-0-
30. VENTAS:	-0-	-0-	" 146'247.402,00
30.0 Materias Primas	-0-	-0-	-0-
30.1 Productos Terminados	\$ 146'247.402,00	-0-	-0-
30.2 Donaciones Recibidas	-0-	-0-	-0-
40. COBROS POR TECNOLOGIA:	-0-	-0-	-0-
40.1 Patentes y Marcas	-0-	-0-	-0-
40.2 Asistencia Técnica	-0-	-0-	-0-
40.3 Otros	-0-	-0-	-0-

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		-0-		5'816.375,18		-0-		-0-		-0-	
Extranjeros		-0-		-0-		-0-		-0-		-0-	
15 o/o Participación		-0-		872.456,28		-0-		-0-		-0-	



MAY 1991