

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <u>DISTRIBUIDORA LOS ANDES S.A.</u>	SIGLAS: <u>DISANDES</u>	R. U. C. <u>1790704718001</u>	No. DE EXPEDIENTE: <u>45274-85</u>
--	----------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: <u>GUAYAQUIL</u>	CALLE y No.: <u>CDLA. ADACE km. 1/2 AVE. J.T.M</u>	TELEFONO: <u>288-428</u>	CASILLA: <u>561-P</u>	TELEX: <u>-</u>
SUCURSAL	<u>QUITO</u>	<u>AVE. LOS CHILLOS km. 7 1/2.</u>			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1 de Enero de 1987 Al 31 de Diciembre de 1987

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	<u>MAURICIO GARCIA-BAYLLERES</u>	<u>A.A. 103149</u>	<u>COLOMBIANA</u>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
Principales	<u>CONSULTORA DEL GUAYAS CIA.</u>	<u>AMARILIS FUENTES 207</u>	<u>348-558</u>
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) MAURICIO FELIPE GARCIA-BAYLLERES BAQUERO Nacionalidad: COLOMBIANA

Período de vigencia designación: de 1987 a 1989

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS 2 OBREROS 100

REPRESENTANTE(S) COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____



LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: SRA. ALEXANDRA MESIAS DE MIRANDA
JULIAN CORONEL # 563 TLF. 288-428 Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: 0-15295

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: 13
ING. JHONY MARTINEZ Nacionalidad: ECUATORIANA
Nombre o Razón Social: _____

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. 18989
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____

No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

I. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		8'135.180,96
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		1'023.804,06
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		65'497.044,62
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(1'117.410,08)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		1'096.280,17
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		102'572.027,83
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		2'134.448,89
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		11'631.757,45
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		2'448.184,11
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		20.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			193'441.318,05
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		31'347.278,39
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	1'128.486,00	93.768,24
1206	Maquinaria y equipo	882.804,80	96.983,68
1208	Muebles y enseres	3'978.945,80	664.715,01
1210	Vehículos	37'823.971,70	15'385.600,87
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	4'498.057,20	723.919,31
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-	-
1222	Revalorización de edificios	-	-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	702.782,08	122.043,68
1226	Revalorización de otros activos fijos	75'468.559,84	31'831.313,51
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	1'808.050,50	448.746,99
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	988'343,00	
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	3'926.339,82	
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			81'839.249,45
TOTAL DEL ACTIVO			275'280.567,50

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	66'336.286,83
2102	Proveedores en moneda extranjera	74'785.345,35
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	2'344.919,40
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2.817.304,61
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	695.111,60
2114	Aportes al IESS por pagar	1'137.595,06
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)	3'884.930,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		152'001.493,02
PASIVO NO CORRIENTE		92'663.204,01
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 (Adj. detalle)	
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		92'663.204,01
TOTAL PASIVO		244'664.697,03
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	30'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	67.944,39
3202	Reservas facultativas	547.926,08
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	53'372.572,98
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	- 0 -
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(22'875.066,50)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(30'497.506,48)
TOTAL PATRIMONIO NETO		30'615.870,47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		275'280.567,50

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Avals o garantías
- 4004 Otras obligaciones contingentes

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

50. VENTAS BRUTAS	403'338.926,13
5001 En el país	403'338.926,13
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	403'338.926,13
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	129'539.363,83
5101 Inventario inicial	186'660.068,94
5102 Compras de productos terminados en el país	93'188.096,10
5103 Compras de productos terminados en el exterior	102'572.027,83
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
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	
UTILIDAD BRUTA	96'523.425,09
53. GASTOS DE VENTAS	12'403.895,17
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	7'648.641,28
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'706.385,13
5303 Comisiones a empleados y particulares	212.800,00
5304 Publicidad y propaganda	13'522.911,21
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	31'646.416,18
5306 Otros (Adjuntar detalle)	11'945.830,85
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	6'112.229,81
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3'092.032,23
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	830.253,37
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	628.444,93
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'348.315,90
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	180.804,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	- 0 -
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	24'482.772,87
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	(20'238.307,94)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	13.050,06
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	819.603,45
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)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	11'091.852,05
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(30'497.506,48)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(30'497.506,48)

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

El Gerente SR. MAURICIO GARCIA-BAYLLERES
 GERENTE GENERAL

El Contador ALEXANDRA MESIAS No. Reg. 015295
 CONSULTORA DEL GUAYAS S. LTA

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.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA " LOS ANDES " S.A.	C. I. I. U. 1790704718001	No. EXPEDIENTE 45274-85
---	------------------------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		35.630.166,01
6001 Capital	30.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	67.944,39	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	28.034.178,06	
6008 Utilidades acumuladas	547.926,08	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(23.019.882,52)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa	547.926,08	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas	(547.926,08)	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(5.759.111,56)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(30.497.506,48)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	25.338.394,92	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: (PERDIDAS ACUMULADAS)		144.816,02
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	144.816,02	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		30.615.870,47

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		72.554.474,70
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14.871.227,11	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	180.804,60	
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	57.357.626,97	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	144.816,02	
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:		40.029.169,34
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	6.019.835,70	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	3.500.539,82	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	30.497.506,48	
7208 Otros	11.287,34	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		32.525.305,36
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	41.439.825,03	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	8.914.519,67	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		32.525.305,36

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	67.944,39	
Reservas facultativas	547.926,08	
Otras reservas	- 0 -	
Dividendos en efectivo	- 0 -	
Amortización de pérdidas	- 0 -	
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	67.944,39	
Más: Asignación del año	- 0 -	
Menos: Utilización en el año	- 0 -	
Saldo final	67.944,39	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial	28.034.178,06	
Más: revalorización de activos del período	25.348.961,99	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	10.567,07	
Saldo final	53.372.572,98	



10 JUN. 1988

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA " LOS ANDES " S.A.	1790704718001	45274-85

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

Del .1.º... de Enero..... al .31... de Diciembre... de 19 .87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	186.660.068,94	93.188.096,10	279.848.165,04
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	403.338.926,13	- 0 -	403.338.926,13
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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			100	22'549						
Extranjeros	2	1'800								
15 o/o Participación		- 0 -		- 0 -		- 0 -		- 0 -		- 0 -



10 JUN. 1988