

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : DISTRIBUIDORA LOS ANDES S.A.		SIGLAS: DISANDES	R.U.C. : # 1790704718001	No. DE EXPEDIENTE: 45274-85
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y REVISTAS				
PRINCIPAL SUCURSAL	CIUDAD: QUIL	CALLE Y No. : CDELA ADACE CALLE CH #108	TELEFONO: 288428	CASILLA: 561 P
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 31 - XII - 2.080				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 590'523.718,52				
Período del balance				
Del ...01... de ...ENERO... de 19 89... Al 31... de ...DICIEMBRE... de 19 89..				

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	MARTIN DE ARMAS SILVA	VENEZOLANA
Vicepresidente		
Gerente(s)	MAURICIO GARCIA-BAYLLERES	09129775749 COLOMBIANA
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ALARCON BUCHELI ASOCIADOS CIA LTDA.	A. FUERNES # 207 TELEF: 348558
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S) MAURICIO GARCIA-BAYLLERES BAQUERO	NACIONALIDAD COLOMBIANO	DIRECCION DOMICILIARIA CDLA K... # 606
Período del nombramiento: de 19 89... a 19 .91...		

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
		Visa:



**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: 2      No. Empleados: 78

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ING. AURA FIGUEROA LOOR

CDLA: SAUCES 2 MZ. F 59 VILLA # 8      Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 13883

Auditoría Externa:      SI       NO       No. Reg. Super. Cías.: 13

STERN NARANJO      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: 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 \_\_\_\_\_

N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
✓1101	Caja-Bancos, moneda nacional		22'979.903,67 ✓
✓1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		267.970,98 ✓
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0- ✓
✓1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0- ✓
✓1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		109'369.360,76 ✓
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0- ✓
✓1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		( 3'108.458,84 ) ✓
1108	Inventario materia prima		-0- ✓
✓1109	Inventario productos en proceso		-0- ✓
✓1110	Inventario suministros y materiales		1.780,697 ✓
✓1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		211'112.597,96 ✓
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		1'107.319,02 ✓
✓1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		40'729.738,49 ✓
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		6'855.252,87 ✓
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0- ✓
✓1126	Otros activos corrientes		609.476,00 ✓
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>391'703.857,91 ✓</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	1'128.486,00 ✓	319.465,44 ✓
1206	Maquinaria y equipo	1'474.325,43 ✓	298.734,07 ✓
1208	Muebles y enseres	5'302.054,79 ✓	1'547.998,23 ✓
1210	Vehículos	50'867.493,60 ✓	31'502.655,52 ✓
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	9'429.254,10 ✓	1'917.606,03 ✓
			32'615.154,63
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	2'546.211,11 ✓	841.375,44 ✓
1226	Revalorización de otros activos fijos	198'328.264,77 ✓	152'213.670,03 ✓
			47'819.430,41 ✓
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
✓1501	Gastos de organización	1'808.050,50 ✓	810.356,19 ✓
1503	Gastos de investigación y desarrollo	-0-	-0-
✓1505	Pérdidas por diferencia de cambio	202'999.494,20 ✓	33'945.039,00 ✓
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>642'190.592,46 ✓</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		256'828.443,29
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		364.135,00
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		3'631.438,74
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		650.884,22
2113 Impuestos retenidos por pagar		2'203.421,59
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		9'435.045,33
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	ANEXO # 20	273'113.368,17
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		15'775.000,00
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		-0-
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		281'640.518,70
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 (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		297'415.518,70
<b>TOTAL PASIVO</b>		570'528.886,87
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		30'000.000,00
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		67.944,39
3201 Reserva legal		547.926,08
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		59'521.310,26
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
<b>34. RESULTADOS</b>		( 19'931.302,32)
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		1'555.827,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		71'661.705,59
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		642'190.592,46

#### 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 ... 01 de ... ENERO ... al ... 31 de ... DICIEMBRE ... de 19 89 ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	811.392.514,81
5001 En el país	811.392.514,81
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	811.392.514,81
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	197'709.197,80
5102 Compras de productos terminados en el país	369'243.414,93
5103 Compras de productos terminados en el exterior	198'874.956,80
5104 Menos: Inventario final	211'112.597,96
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	256'677.543,24
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	17'973.954,91
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	10'451.016,46
5303 Comisiones a empleados y particulares	6'289.815,18
5304 Publicidad y propaganda	1'598.387,40
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	43'707.906,97
5306 Otros (Adjuntar detalle)	39'180.571,13
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	14'762.549,41
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	7'994.390,69
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	14'689.359,21
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	4'332.492,27
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	180.804,60
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	33'945.039,00
5409 Otros (Adjuntar detalle)	61'418.768,97
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	152.489,03
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
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)	2'564.474,73
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	287.822,08
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1.574,79
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	2'427.566,30
5801 Participación de los trabajadores	364.135,00
5802 Impuesto a la Renta	507.604,12
<b>UTILIDAD NETA</b>	1'555.827,18

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ..... de ..... de 19 .....

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

ACONBU No REG. 13883

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

f.) COMISARIO

COMISARIO  
Marion Alarcon Garcia  
GERENTE

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

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		68'216.089,85 ✓
6001 Capital	30'000.000,00 ✓	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	67.944,39 ✓	
6005 Reserva facultativa	547.926,08 ✓	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	57'531.521,70 ✓	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	19'931.302,32 ✓	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		3'445.615,74 ✓
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'555.827,18 ✓	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	1'889.788,56 ✓	
<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		71'661.705,59 ✓

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		154'677.914,00 ✓
7001 Utilidad neta del ejercicio	1'555.827 ✓	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	41'628.879 ✓	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	33'945.039 ✓	
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	72'703.289 ✓	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos (AMORTIZACION CARGOS DIFERIDOS Y SUP. POR REV.)	4'844.880 ✓	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		74'921.099 ✓
7101 Dividendos pagados	7'413.939 ✓	
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio ( EN VENTA DE ACTIVO FIJO )	287.822	
7208 Otros	67'219.338	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		79'756.815,00 ✓
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	118'590.490	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	38'833.675	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		79'756.815,00 ✓

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		



**A N E X O 1**

<b>DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO</b> DISTRIBUIDORA LOS ANDES S.A.	<b>C. I. I. U.</b>	<b>No. EXPEDIENTE</b> 45274-85
--------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	-----------------------------------

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

Del .01... de ENERO..... al ..... 31 de DICIEMBRE de 1989.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS:</b>			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	369'243.414,93	198'874.956,80	568'118.371,73
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS:</b>	811.392.514,81		811'392.514,81
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b>			
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			77	37'826.158 <						
Extranjeros	2	2'060,000,00 <	1	685.000 <						
15 o/o Participación				364.135 <						



JUL 13 1989