

REPUBLICA DEL ECUADOR *Dole CEE*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.		SIGLAS:	RUC: 0990347476001	No. DE EXPEDIENTE: 9304-78
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Via a la Costa 7 1/2	TELEFONO: 351-900	CASILLA: 4243
SUCURSALES				

Período del balance Del 1 de Enero de 1986 Al 31 de Enero de 1986 Fecha de vencimiento: 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	ING. GUSTAVO LARREA REAL	13-00663083	Ecuador
Vicepresidente			
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	ING. JUAN A. CORDOZ JUAN A. ILLINGWORTH PATRICK BREDFEYER	09-03828091 09-02253947 17-00268-11	Ecuador Ecuador Suiza
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	GONZALO SANCHEZ ZEA	ACACIAS 1014	384-878
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) ING. GUSTAVO LARREA REAL Nacionalidad: Ecuatoriano
 Cargo(s) GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento: Período: DOS AÑOS
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: DISTRIBUCION, COMPRA, VENTA DE TODA CLASE DE MATERIALES Y BIENES QUE SE EMPLEAN EN LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
 No. No. No. No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR

Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: _____
 EFRAIN POTES QUINDE ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: GUAYACA NES N. 516 URDESA.

Tiene Auditoría Externa SI NO

DELOITTE HASKINS & SELLS EE.U.U.
 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 FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

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

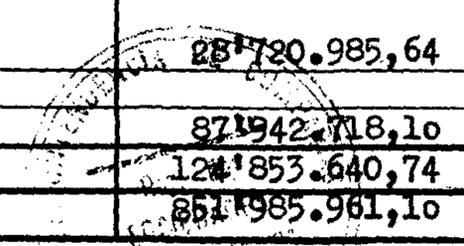
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

31 DE DICIEMBRE DE 1986

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1986)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		168'859.142,83
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		563'824.220,78
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		
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		71'249.227,97
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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		2'599.800,75
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
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		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		668'220,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			807'200.613,23
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	10'944.047,21	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	6'042.091,73	
1204	Edificios e instalaciones	757.742,54	211.529,92
1206	Maquinaria y equipo	961.524,34	120.515,70
1208	Muebles y enseres	12'883.644,25	2'312.162,28
1210	Vehículos	12'806.808,82	4'309.555,44
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	10'286.380,00	3'269.877,52
13. 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)		323.250,00
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	70.741,40	67.241,56
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)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			44'785.347,87
TOTAL DEL ACTIVO			851'985.961,10

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	34'435.517,46
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	461'396.037,24
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	487.680,00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	18'318.741,92
2110	Impuesto a la renta por pagar	13'934.121,11
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	1'665.048,63
2112	Intereses vencidos y no pagados	1'052.794,52
2113	Impuestos retenidos por pagar	8'799.280,41
2114	Aportes al IESS por pagar	1'093.463,16
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	119'507.294,45
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	41'942.341,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		702'632.320,36
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
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	24'500.000,00
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)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		24'500.000,00
TOTAL PASIVO		727'132.320,36
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	500.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	7'689.937,00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	25'720.985,64
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	87'942.718,10
TOTAL PATRIMONIO NETO		124'853.640,74
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		851'985.961,10



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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986

50. VENTAS BRUTAS		6'511.579.490,55
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		6'511.579.490,55
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101 Inventario inicial		15'1769,283,43
5102 Compras productos terminados en el país		6'361.193.693,16
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior		78'274.593,06
5104 Menos: Inventario final		71'249.227,97
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201 Inventario inicial materias primas		
5202 Más: Compras materias primas en el país		
5203 Más: Compras materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final materias primas		
5205 Mano de obra directa		
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica		
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208 Mano de obra indirecta		
5209 Suministros y materiales		
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica		
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		
5212 Mantenimiento y reparaciones		
5213 Impuestos a la producción y otros		
5214 Fuerza motriz, 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		127'591.148,87
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		
5303 Comisiones a empleados y particulares		
5304 Publicidad y propaganda		
5305 Depreciación bienes departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		5'744.572,23
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)		3'159.514,73
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)		
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		1'879.916,71
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		5'211.534,87
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		7.080,00
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		5'614.897,62
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		105'975.652,71
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		37'871.777,56
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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)		64'556.915,35
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo		417.253,62
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		9'845.738,72
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		7'144.832,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		135'776.930,84
5801 Participación trabajadores (15 o/o)		20'366.539,63
5802 Impuesto a la renta		27'467.675,11
UTILIDAD NETA		87'942.718,10

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 verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General

El Gerente (Representante Legal) [Firma] El Contador [Firma] No. Reg. **5098**

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha: Guayaquil, 22 Abril/87

Comisario: [Firma] Comisario: [Firma]

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 93040
---	---------	-------------------------

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

Del 1º de Enero..... al 31 de Diciembre.. de 1986...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	6.361'193.693	78'274.593	6.439'468.286
10.2 Maquinaria y Equipo	2'926.458	10'747.764	13'674.222
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	6.511'579.490		6.511'579.490
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.-	2	35			
Remuneración S/.	720.000	18'287.851			
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	1'148.370	19'218.170			

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/. 18'140.000,00

Construcciones:

S/. 9'400.000,00

Maquinaria y Equipo:

S/. 8'740.000,00

Financiamiento: Recursos Propios: 100,00 o/o

Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 93040-78
---	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		116'613.325,39
6001	Capital social	500.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	500.000,00	
6005	Otras reservas		
6006	Superávit de capital	3'591.158,75	
6007	Utilidades acumuladas	112'022.166,64	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		24'500.000,00
6201	Reserva legal	500.000,00	
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización	1'658.819,00	
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		32'740.315,35
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	87'942.718,10	
6302	Menos: dividendos en efectivo	60'960.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período	5'757.597,25	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		124'853.640,74

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal		
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo	30'480.000,00	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas	23'628.729,93	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	500.000,00	
	Más: Asignación del año		
	Menos: Utilización en el año	500.000,00	
	Saldo final		
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	3'591.158,75	
	Más: revalorización de activos del período	5'757.597,25	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1'658.819,00	
	Saldo final	7'689.937,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		149'979.210,41
7001	Utilidad neta del ejercicio	87'942.718,10	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	5'211.534,87	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	7.080,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos	2'038.498,00	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	55'196.633,06	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	417'253,62	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		201'254.149,98
7201	Dividendos pagados	60'960.000,00	
7202	Compra de activos fijos	13'674.222,09	
7203	Compra de inversiones permanentes	14.250,00	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	47'393.384,65	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	79'212.293,44	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		51'274.939,57
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	104'568.292,87	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	155'843.232,44	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	51'274.939,57	

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucrotizadas	Fecha sucrotización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucrotización	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia Amortización						
	Trimestral ()					
					Semestral ()	

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.